



INTRODUCCION

Conforme al mandato Constitucional y la normatividad legal vigente, la Contraloría Departamental del Valle del Cauca, basado en el principio de confiabilidad y razonabilidad de la información que aportan los entes sujetos de control, ha desarrollado el Presente Informe Estadístico y Financiero con fecha de corte a diciembre 31 de 2.007.

Un capitulo inicial hace referencia a la evaluación y seguimiento al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero, firmado por el la Administración Central Departamental y como documento anexo podrán encontrar los Planes de Desempeño y los Acuerdos de Reestructuración de Pasivos firmados por diferentes entes sujetos de control con el acompañamiento del Ministerio de Hacienda y Crédito Publico.

Seguidamente encontrará un capitulo en el que se realiza un análisis consolidado por sectores de la información contable de la Administración Central Departamental, los Municipios, Hospitales, Institutos, Contralorías y la Asamblea Departamental, permitiendo determinar la composición de sus activos, pasivos y patrimonio, su variación frente al año inmediatamente anterior, y el resultado de sus ejercicios fiscales.

Como complemento a este segundo capitulo encontrará el análisis del Indicador EVA o valor económico agregado, recomendado incluir por la función pública para una mejor evaluación de gestión y resultados de los agentes públicos.

Un cuarto capitulo registra de forma consolidada y por sectores, las ejecuciones presupuestales tanto de ingresos como de gastos para la Administración Central Departamental, los municipios, hospitales, e institutos, permitiendo analizar su



porcentaje de cumplimiento con respecto a lo presupuestado para la vigencia y compararlo con la vigencia inmediatamente anterior.

Un informe de Impacto sobre la Nueva Composición del Sistema General de Participaciones, permite a la Contraloría Departamental realizar un análisis pormenorizado de las implicaciones que tiene para nuestro Departamento la reforma al Sistema General de Participaciones, toda vez que los Índices de Necesidades Básicas Insatisfechas son elevados, lo que hace indispensable apropiar los recursos que permitan dar respuesta positiva a estas falencias y lograr mejores condiciones de vida para la población, lo que se consolida en el capítulo quinto del presente documento.

Un sexto capítulo, no menos importante permite hacer un análisis sobre el comportamiento de la deuda pública a nivel de municipios, hospitales, institutos y la Administración Central Departamental, en los últimos años y su tendencia hacia el futuro.

Por último se presenta el análisis de los cierres fiscales reportados a diciembre 31 de 2007 por los entes sujetos de control.

Cuenta este documento con una versión en CD ROM, con conectores lógicos e hipervínculos resaltados en tintas de color y subrayados, que con un clic le llevara al detalle y desagregación de la información consolidada.

Con la seguridad de colocar a su disposición un documento de gran valor informativo, le invitamos a utilizarlo como herramienta practica para el ejercicio de un Control Político y social adecuado.



CAPITULO I

PROGRAMA SANEAMIENTO FISCAL Y FINANCIERO DEL DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA

I.- ANTECEDENTES

La Administración Central del Departamento del Valle desde comienzos de 1998, viene adoptando medidas de ajuste fiscal que le permitan gerenciar con dinamismo los recursos para aplicar en la inversión física y social de los vallecaucanos.

El 30 de septiembre de 1998 el Departamento suscribió un Plan de Desempeño, que requirió de ajustes a los compromisos adquiridos para permitir asegurar la viabilidad financiera de la entidad al incorporarse nuevas normas de ajuste fiscal como la Ley 617/00, las obligaciones del FONPET de que trata la Ley 549/99 entre otras.

El 21 de junio de 2001 el Departamento suscribió el Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero, donde se comprometió a implantar una serie de acciones orientadas a reestablecer el nivel de gasto de los Órganos de Control (Asamblea y Contraloría) acordes a la Ley 617/00.

Con fecha febrero 27 de 2003, el Departamento firma una modificación al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero con el fin de recuperar su capacidad de pago en el cual se reemplaza en su totalidad el Plan de Desempeño y el Convenio de Desempeño firmados con anterioridad incorporándose nuevas obligaciones como sus pasivos pensionales, otros pasivos y obligaciones contingentes que ameritan la creación de varios fondos para cumplir con los pagos.

El 27 de marzo de 2003 el Departamento en cumplimiento a la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firma con sus acreedores financieros el Acuerdo de Reestructuración de la deuda pública que permita garantizar el cumplimiento del programa, el cual es modificado de común acuerdo entre las partes mediante Otrosí No. 1 de diciembre 27 de 2006.

Si bien es cierto el Departamento ha venido mejorando su situación financiera gracias en cierta forma a las medidas de ajuste fiscal adoptadas que han permitido

servir oportunamente la deuda, cumplir con el gasto corriente, e inclusive incursionar en el campo de la inversión, no podemos olvidar el crecimiento vertiginoso de sus pasivos pensionales, prestacionales y las contingencias que sobrevienen a la administración.

II.- DIAGNOSTICO FINANCIERO

Ingresos Totales

Es de resaltar antes de cualquier análisis, que la Administración presentó la información de sus ingresos con una ejecución por \$1.285.544 millones sin haberla conciliado durante la vigencia 2007 entre el área de presupuesto, el área contable, el área de rentas y la entidad Fiduciaria Popular que maneja gran parte de los recaudos de la Administración, máxime si se tiene en cuenta que la Administración Central no cuenta con un programa presupuestal adecuado y seguro para el manejo de sus ingresos, ejecutando estos en hojas electrónicas de Excel, generándose incertidumbre y poca confiabilidad en los indicadores y análisis financieros presentados a la comunidad por parte de la Administración Central y de los Órganos que le hacen seguimiento al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero (Comité de Seguimiento y Ministerio de Hacienda y Crédito Público),

La Administración Central certificó que los ingresos a tener en cuenta como ejecutados para la vigencia 2007, son los presentados por el área de contabilidad, por valor total de \$1.279.862 millones. (No se presentó conciliación entre esta área contable y el área de presupuesto).



COMPARATIVO DE INGRESOS ADMINISTRACION CENTRAL
DICIEMBRE 31 DE 2.007

(Millones de Pesos)

CONCEPTO	EJECUCION SEGÚN PRESUPUESTO	EJECUCION SEGÚN FIDUCIA	EJECUCION SEGÚN CONTABILIDAD	DIFERENCIA PRESUPUESTO - FIDUCIA	DIFERENCIA PRESUPUESTO - CONTABILIDAD	DIFERENCIA CONTABILIDAD - FIDUCIA
INGRESOS TOTALES	1.285.545	1.280.686	1.279.862	4.859	5.112	-824
INGRESOS CORRIENTES	1.136.528	1.132.810	1.131.381	3.718	4.576	-1.429
INGRESOS TRIBUTARIOS	471.000	467.975	465.254	3.025	5.746	-2.721
Impuestos sobre Veh. Automotor	64.515	63.128	63.117	1.387	1.398	-11
Registro	55.669	54.228	50.699	1.441	4.970	-3.529
Consumo de Cerveza	105.828	104.578	105.760	1.250	68	1.182
Consumo de licores y Vinos	80.164	81.578	81.131	-1.414	-967	-447
Consumo de Cigarrillos y Tabaco	48.685	48.473	48.475	212	210	2
Dequello de Ganado Mayor	2.021	2.021	1.958	0	63	-63
Estampillas	71.379	71.230	71.375	149	4	145
Proelectrificación	960	960	966	0	-6	6
Prodesarrollo	7.771	7.622	7.761	149	10	139
Prounivalle	37.649	37.649	37.649	0	0	0
Prohospitales	21.879	21.879	21.879	0	0	0
Procultura	2.942	2.942	2.942	0	0	0
Proanciano	3	3	3	0	0	0
Prosalud	175	175	175	0	0	0
Otros Tributarios	42.739	42.739	42.739	0	0	0
Contribución para la Seguridad	970	970	970	0	0	0
Sobretasa a la Gasolina	41.769	41.769	41.769	0	0	0
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	92.314	91.621	92.913	693	-1.170	1.292
Part. En P/N., Introducción y Comercialización de licores.	83.920	83.920	83.920	0	0	0
IVA- Telefonía móvil Mincultura	1.076			1.076	1.076	0
Contrib. Deporte y Recreación	564	565		-1	564	-565
Multas y Sanciones	1.179			1.179	1.179	0
Otros Ingresos NO Tributarios	5.575	7.136	8.993	-1.561	-3.989	1.857
Venta de Bienes y Servicios	4.737	3.313	3.799	1.424	938	486
Alcoholes (Monopolio)	176	176	176	0	0	0
Otros - Ingresos Varios	662	3.647	5.018	-2.985	-4.927	1.371
Formulario Vehículos		2.209	2.213	-2.209	-2.213	4
Intereses Mora Impuesto Registro		1.438	1.475	-1.438	-1.475	37
Tasas			328	0	-328	328
Licencias y Certificaciones			385	0	-385	385
Arrendamientos	91		201	91	-110	201
Dividendos			416	0	-416	416
Otros	571			571	571	0
TRANSFERENCIAS	573.214	573.214	573.214	0	0	0
Recibidas de la Nación-sobretasa ACPM	365.493	365.493	365.493	0	0	0
Otras Transferencias	207.721	207.721	207.721	0	0	0
FONDOS ESPECIALES	4.388	4.388	4.388	0	0	0
RECURSOS DE CAPITAL	144.629	143.488	144.093	1.141	536	605
Recursos del Balance	114.128	114.128	114.128	0	0	0
Recuperación Cartera	2.004	2.073	2.146	-69	-142	73
Recursos de Cofinanciación	2.397	2.397	2.397	0	0	0
Regalías	525	525	525	0	0	0
Excedentes Financieros	6.681	6.681	6.681	0	0	0
Otros Recursos de Capital	8.117	7.123	7.123	994	994	0
Rendimientos Financieros	10.777	10.561	11.093	216	-316	532

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental



Utilizaremos entonces para el presente informe los valores certificados por la Secretaría de Hacienda Departamental del Valle, tomados del área contable de la entidad.

Para iniciar podemos indicar que el presupuesto de ingresos y gastos, se viene aprobando sin tener en cuenta las proyecciones del Escenario Financiero que hace parte como anexo a la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firmado por el Departamento el 27 de febrero de 2007.

**EJECUCION DE INGRESOS TOTALES ADMINISTRACION CENTRAL SEGÚN CONTABILIDAD
DICIEMBRE 31 DE 2.007**

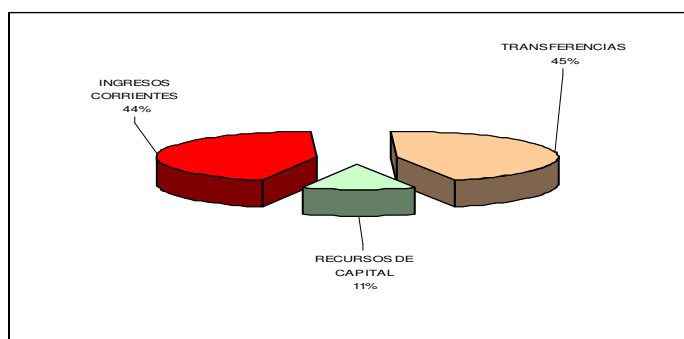
**RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)**

CONCEPTO	ESCENARIO FINANCIERO 2007 (1)	PPTO.MOD. DIC/ 2007 (2)	EJECUCION A DIC./07 (3)	% DE PARTICIPACION	% EJEC/PPTO. 2007 (3)/(2)	CUMPLIMIENTO ESCENARIO (3)/(1)
INGRESOS TOTALES	850.028	1.290.592	1.279.862	100%	99%	151%
INGRESOS CORRIENTES	438.265	549.695	558.167	44%	102%	127%
INGRESOS TRIBUTARIOS	302.550	445.416	465.254	100%	104%	154%
Impuestos sobre Veh. Automotor	42.240	79.349	63.117	14%	80%	149%
Registro	31.830	41.438	50.699	11%	122%	159%
Consumo de Cerveza	73.283	96.323	105.760	23%	110%	144%
Consumo de licores y Vinos	34.497	60.505	81.131	17%	134%	235%
Consumo de Cigarrillos y Tabaco	51.274	51.321	48.475	10%	94%	95%
Deguello de Ganado Mayor	2.079	2.136	1.958	0%	92%	94%
Estampillas	25.273	69.579	71.375	15%	103%	282%
Otros Tributarios	42.074	44.765	42.739	9%	95%	102%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	135.715	104.279	92.913	100%	89%	68%
Part. En P/N., Introducción y Comercialización de licores.	126.660	96.783	83.920	90%	87%	66%
Iva Telefonía Movil Mincultura	0	1.069		0%	0%	
Contrib. Deporte y Recreación	170	545		0%	0%	0%
Multas y Sanciones	340	1.179		0%	0%	0%
Otros Ingresos NO Tributarios	8.545	4.703	8.993	10%	191%	105%
TRANSFERENCIAS	408.513	593.737	573.214	45%	97%	140%
Recibidas de la Nación	373.654	359.767	365.493	64%	102%	98%
Otras Transferencias	34.859	233.970	207.721	36%	89%	596%
FONDOS ESPECIALES		2.499	4.388		176%	#¡DIV/0!
RECURSOS DE CAPITAL	3.250	144.661	144.093	11%	100%	4434%
Recursos del Balance		118.716	114.128	79%	96%	#¡DIV/0!
Recuperación de Cartera	502	4.762	2.146	1%	45%	427%
Recursos de Cofinanciación		3.607	2.397	2%	66%	
Regalías		58	525	0%	905%	
Venta de Activos fijos		775	0	0%	0%	
Excedentes Financieros		7.627	6.681	5%	88%	
Otros Recursos de Capital		3.828	7.123	5%	186%	
Rendimientos Financieros	2.748	5.288	11.093	8%	210%	404%

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

La ejecución de los ingresos totales del Departamento a 31 de diciembre de 2007, ascendió a \$1.279.862 millones, alcanzando el 99% de lo presupuestado y el 151% de las proyecciones del escenario financiero para la misma vigencia.

El 45% de los ingresos recaudados correspondió a transferencias, el 44% a ingresos de recaudo propio y el 11% restante a recursos de capital, lo cual muestra que dentro de la estructura de financiación, el mayor peso lo tiene las transferencias seguido de los recursos propios.



Gráfica No. 1

De las transferencias, el 64% fueron recibidas de la Nación por Sistema General de Participaciones y el 36% a Otras Transferencias (rentas cedidas para el sector Salud y sobretasa al ACPM).

El total de Ingresos Corrientes del Departamento alcanzó \$558.167 millones, de los cuales \$465.254 millones fueron tributarios y \$92.913 millones No Tributarios.

En los Tributarios la mayor participación se refleja en el impuesto al consumo de Cerveza 23%, seguido de consumo de vinos y licores con el 17% y los impuestos sobre vehículos con el 14%.



Dentro de los ingresos No Tributarios Totales, el 90% correspondió a la participación en Producción, Introducción y Comercialización de Licores.

Los Recursos del Balance, generados por el superávit técnico del Sistema General de Participaciones y las rentas cedidas no ejecutado en el 2006, adicionados para la vigencia 2007, constituyeron el 79% de los recursos de capital, seguidos de los rendimientos financieros con el 8% generados en su mayoría por los recursos del Sistema General de Participaciones no ejecutados.

Ingresos Totales Comparados

COMPARATIVO EJECUCION DE INGRESOS ADMINISTRACION CENTRAL VIGENCIAS 2.006 - 2.007

RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)

CONCEPTO	EJECUCION A DIC./06 (1)	EJECUCION A DIC./07 (2)	VARIACION (2) - (1) (3)	% DE VARIACION (3) / (1)
INGRESOS TOTALES	1.037.188	1.279.862	242.674	23%
INGRESOS CORRIENTES	475.429	558.167	82.738	17%
INGRESOS TRIBUTARIOS	396.592	465.254	68.662	17%
Estampillas	60.985	71.375	10.390	17%
Proelectrificación	691	966	275	40%
Prodesarrollo	6.348	7.761	1.413	22%
Prounivalle	32.302	37.649	5.347	17%
Prohospitales	20.804	21.879	1.075	5%
Procultura	840	2.942	2.102	250%
Proanciano		3	3	
Prosalud		175	175	
Otros Tributarios	40.259	42.739	2.480	6%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	78.837	92.913	14.076	18%
Part. En P/N., Introducción y Comercialización de licores.	72.720	83.920	11.200	15%
Otros Ingresos NO Tributarios	4.214	8.993	4.779	113%
TRANSFERENCIAS	393.344	573.214	179.870	46%
Recibidas de la Nación	345.278	365.493	20.215	6%
Otras Transferencias	48.066	207.721	159.655	332%
FONDOS ESPECIALES		4.388	4.388	
RECURSOS DE CAPITAL	168.415	144.093	-24.322	-14%
Recursos del Balance	143.611	114.128	-29.483	-21%
Recuperación de Cartera		2.146	2.146	
Recursos de Cofinanciación	2.998	2.397	-601	-20%
Regalías	86	525	439	510%
Venta de Activos Fijos		0		
Excedentes Financieros		6.681	6.681	
Otros Recursos de Capital	16.233	7.123	-9.110	-56%
Rendimientos Financieros	5.487	11.093	5.606	102%

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

Al comparar la ejecución total de ingresos de 2007 frente al período 2006, se observa un crecimiento del 23.4%, aunque debe tenerse en cuenta que los



ingresos de 2007 están afectados por recursos del balance generados en el 2006 y adicionados en el 2007, y recursos recaudados por anticipado de impuestos de licores de la vigencia 2008, lo que daría como resultado un crecimiento del 11.4%.

Destaca el comparativo, como los ingresos por Participación en Producción, Introducción y Comercialización de Licores, crecieron un 15.4%, gracias a los \$10.600 millones recibidos por anticipado de la vigencia 2008, lo que arrojaría un crecimiento que no alcanza el 1% con respecto a la vigencia 2006.

Por el contrario el recaudo por Estampillas (Pro-univalle, Pro-hospitales, etc.) creció un 17% y los Rendimientos Financieros crecieron el 102.2% resultado de recursos del SGP no ejecutados en la vigencia y que permanecieron depositados en los bancos.

Las otras transferencias muestran un crecimiento del 332% como efecto de los recursos transferidos por el Ministerio de Educación y el Ministerio de Hacienda en el que se incluyen los valores ahorrados por la nación en el FONPET a favor del Departamento.

Ingresos Corrientes de Libre Destinación - ICLD:



**EJECUCION DE INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACION ADMINISTRACION CENTRAL
DICIEMBRE 31 DE 2.007**

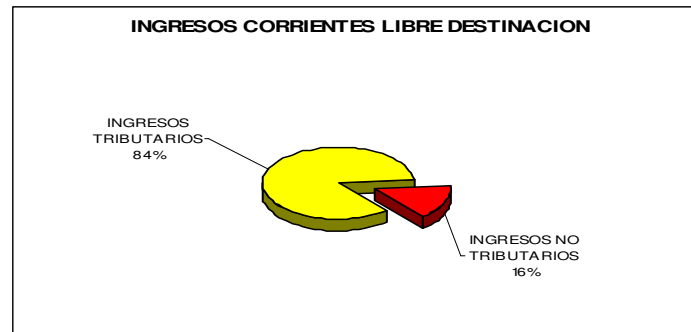
RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)

CONCEPTO	ESCENARIO 2007 (1)	PPTO. 2007 MOD. A DIC/07 (2)	EJECUCION A DIC/07 (3)	% DE PARTICIPACION	% EJEC/PPTO. 2007 (3)/(2)	CUMPLIMIENTO ESCENARIO (3)/(1)
INGRESOS CORRIENTES LIBRE DESTINACION	316.135	348.892	351.717	100%	100,81%	111,26%
INGRESOS TRIBUTARIOS	225.045	288.032	294.227	84%	102,15%	130,74%
Imp. sobre Veh. Automotor	38.016	71.414	56.805	19%	79,54%	149,42%
Registro	22.918	29.835	36.503	12%	122,35%	159,28%
Consumo de Cervezas	55.721	72.242	79.388	27%	109,89%	142,47%
Consumo de Licores y Vinos	31.047	35.395	47.169	16%	133,26%	151,93%
Consumo de Cigarrillos y Tabaco	39.945	39.083	36.887	13%	94,38%	92,34%
Degüello de Ganado Mayor	1.871	1.923	1.762	1%	91,63%	94,17%
Estampillas	0	0	0	0%		
Otros Tributarios :	35.527	38.140	35.713	12%	93,64%	100,52%
Sobretasa gasolina	35.527	38.140	35.713		93,64%	100,52%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	91.090	60.860	57.490	16%	94,46%	63,11%
Part. en Pn., Introducción y Comercialización de Licores	83.094	55.565	49.442	86%	88,98%	59,50%
Otros Ingresos No Tributarios	7.690	4.234	8.048	14%	190,08%	104,66%
Venta de Bienes y Servicios	3.797	2.816	3.419		121,41%	90,04%
Arrendamientos o Alquileres	107	120	0		0,00%	0%
Alcoholes (Monopolio)	1.098	590	158		26,78%	14%
Otros - Ingresos Varios	2.688	708	4.471		631,50%	166%
TRANSFERENCIAS	0	20.693	19.350			
RECURSOS DE CAPITAL	3.250	51.205	8.605		16,80%	265%

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

La Administración Central, proyectó en su escenario financiero para la vigencia 2007, \$316.135 millones, de lo cual presenta como Presupuesto Definitivo a diciembre 31 de 2007, \$348.892 millones y ejecuta en la misma vigencia \$351.717 millones, es decir, el 100.81% de lo presupuestado y el 111.26% de lo proyectado en el escenario financiero.

Los Ingresos Tributarios de Libre destinación para la Administración Central, alcanzaron una ejecución de \$294.227 millones, es decir 84% del total de ingresos ejecutados, teniendo su mayor participación en el impuesto al consumo de cerveza, que alcanzó el 27%, seguido del Impuesto sobre vehículo automotor, con el 19%, mientras los No Tributarios, alcanzaron los \$57.490 millones, (16% del total de ingresos ejecutados), presentando una alta concentración de ejecución en la Participación en Producción, Introducción y Comercialización de Licores con el 86% (incluido los \$10.600 millones recaudados en diciembre como anticipo de 2008) y el 14% restante disperso en Otros Ingresos No Tributarios.



Gráfica No. 2

Gastos Totales

EJECUCION DE GASTOS TOTALES ADMINISTRACION CENTRAL DICIEMBRE 31 DE 2.007

RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)

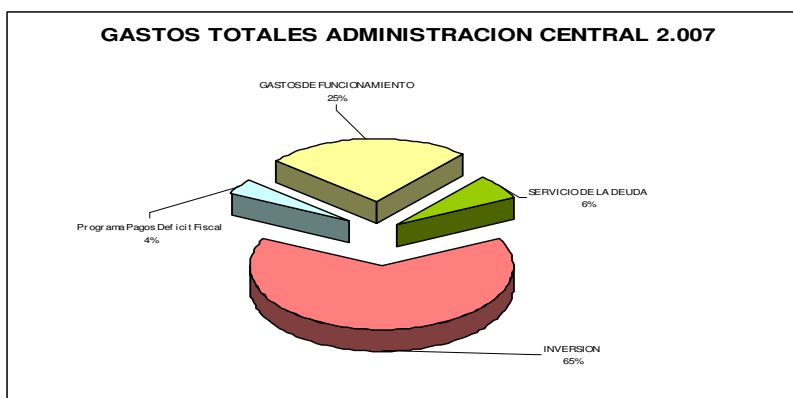
CONCEPTO	ESCENARIO FINANCIERO 2007 (1)	PRESUPUESTO 2007 (2)	EJECUCION A DIC..07 (3)	% de PARTICIPACION	% EJE/PPTO. 2007 (3)/(2)	CUMPLIMIENTO ESCENARIO (3)/(1)
GASTOS TOTALES	838.284	1.290.592	1.210.000	100%	94%	144%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	503.492	314.747	304.924	25%	97%	61%
GASTOS DE PERSONAL	262.816	41.149	39.262	13%	95%	15%
GASTOS GENERALES	22.299	13.921	12.197	4%	88%	55%
TRANSFERENCIAS DEL DPTO.	218.377	259.677	253.465	83%	98%	116%
Transferencias Asamblea	5.593	4.925	4.925	2%	100%	88%
Transferencias Contraloría	4.936	6.582	6.582	3%	100%	133%
Transf. Entidades Descentralizadas	7.682			0%		0%
Transf. Otras Entidades	2.078	2.230	2.080	1%	93%	100%
Transferencias Pensiones	145.196	125.304	120.554	48%	96%	83%
Transferencias FONPET	41.493	111.174	110.545	44%	99%	266%
Transferencias Cesantías	3.643	2.547	2.410	1%	95%	66%
Otras Transferencias	7.756	6.915	6.369	3%	92%	82%
SERVICIO DE LA DEUDA	138.253	78.936	78.273	6%	99%	57%
INVERSION	177.058	836.447	778.435	64%	93%	440%
Programa Pagos Deficit Fiscal	19.481	60.462	48.368	4%	80%	248%

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

La Administración Central, proyectó en su escenario financiero para la vigencia 2005, un total de gastos por \$838.284 millones, pero presupuestó \$1.290.592 millones y ejecutó \$1.210.000 millones, de los cuales \$304.924 millones (25%), se destinaron a funcionamiento, \$78.273 millones (6%) al Servicio de la Deuda,

\$778.435 millones (64%) a Inversión y \$48.368 millones (4%) al Programa de Saneamiento Fiscal.

Dentro de los gastos de funcionamiento, \$39.262 millones (13%) se orientaron al pago de servicios de personal, \$12.167 millones (4%) a gastos generales y \$253.465 millones (83%), la mayor participación correspondió a las transferencias, especialmente al pago de mesadas pensionales (48%), y Transferencias al FONPET (44%).



Gráfica No. 3

Gastos Totales Comparados



**COMPARATIVO EJECUCION DE GASTOS ADMINISTRACION CENTRAL
2006 - 2007**

**RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)**

CONCEPTO	EJECUCION A DIC./06	EJECUCION A DIC./07	VARIACION (1)	(2) - (3)	% DE VARIACION (3)/(1)
GASTOS TOTALES	951.002	1.210.000	258.998		27%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	248.404	304.924	56.520		23%
GASTOS DE PERSONAL	36.767	39.262	2.495		7%
GASTOS GENERALES	9.812	12.197	2.385		24%
TRANSFERENCIAS DEL DPTO.	201.825	253.465	51.640		26%
Transferencias Asamblea	5.228	4.925	-303		-6%
Transferencias Contraloría	6.642	6.582	-60		-1%
Transf. Entidades Descentralizadas	0		-		
Transf. Otras Entidades	1.839	2.080	241		13%
Transferencias Pensiones	135.943	120.554	-15.389		-11%
Transferencias FONPET	42.718	110.545	67.827		159%
Transferencias Cesantías	2.004	2.410	406		20%
Otras Transferencias	7.451	6.369	-1.082		-15%
SERVICIO DE LA DEUDA	92.894	78.273	-14.621		-16%
INVERSION	584.492	778.435	193.943		33%
Programa Pagos Deficit Fiscal	25.212	48.368	23.156		92%

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

Si bien los ingresos totales de la entidad crecieron con respecto a la vigencia 2006, un 23.4% estando afectado por factores como los recursos del balance de la vigencia anterior y el recaudo de recursos anticipados de la vigencia 2008, que al depurarlos nos muestra un crecimiento del 11.4%, es preocupante ver como los gastos crecieron al ritmo del total recaudado y no en forma mesurada con el comportamiento inflacionario o cercano a este.

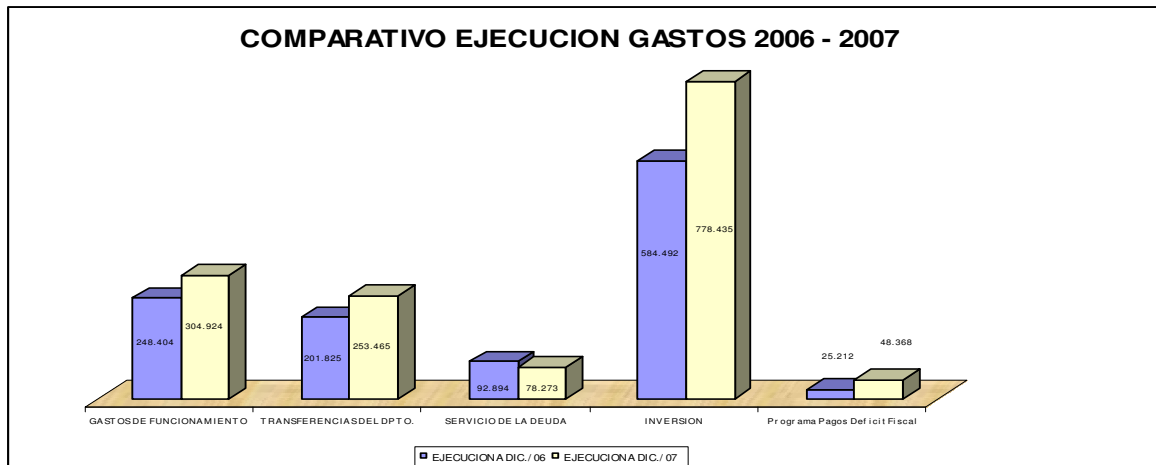
Dentro de los gastos de funcionamiento se observa un crecimiento desmesurado de los gastos generales en un 24%, y los servicios personales se ejecutaron por encima del factor inflacionario.

En las transferencias ejecutadas por la administración central para el 2007, sobresalen las efectuadas al FONPET que alcanzaron el 159% de lo transferido el año 2006, gracias al ahorro efectuado por la nación a nombre del Departamento y que la entidad registró presupuestalmente.

Cabe destacar el crecimiento del 33% de la inversión con respecto a la vigencia anterior, si se tiene en cuenta que para la vigencia se ejecutaron \$232.908 millones con recursos propios.



En lo que al programa de pagos del déficit fiscal se refiere este creció un 92% con respecto a la vigencia 2006, siendo preocupante las cuentas que se estén cancelando por esta partida presupuestal si se tiene en cuenta que en el escenario financiero anexo del Programa de saneamiento fiscal y financiero celebrado por el Departamento, se tenía proyectado para esta vigencia 2007 tan solo \$19.481 millones, es decir se efectuaron pagos que superaron un 248% lo proyectado en el escenario.



Gráfica No. 4

Gastos con Ingresos Corrientes de Libre Destinación (ICLD)



**EJECUCION DE GASTOS CON RECURSOS DE ICLD ADMINISTRACION CENTRAL
DICIEMBRE 31 DE 2.007**

RFPT: ACE8FSF126

(Millones de Pesos)

CONCEPTO	ESCENARIO FINANCIERO 2007 (1)	PRESUPUESTO 2007 (2)	EJECUCION A DIC./07 (3)	% de PARTICIPACION	% EJEC/PPTO. 2007 (3)/(2)	CUMPLIMIENTO ESCENARIO (3)/(1)
TOTAL GASTOS	286.100	428.249	414.056		97%	145%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	167.268	170.998	166.067	40%	97%	99%
GASTOS DE PERSONAL	30.724	32.182	31.296	19%	97%	102%
GASTOS GENERALES	13.223	10.586	9.611	6%	91%	73%
TRANSFERENCIAS DEL DPTO	123.321	128.230	125.160	75%	98%	101%
TRANSFERENCIAS ASAMBLEA	5.593	4.925	4.925	4%	100%	88%
TRANSFERENCIAS CONTRALORIA	4.936	6.582	6.582	5%	100%	133%
TRANSFERENCIAS PENSIONES	103.208	111.797	108.771	87%	97%	105%
TRANSFERENCIAS CESANTIAS	2.469	1.806	1.798	1%	100%	73%
OTRAS TRANSFERENCIAS	3.231	3.120	3.084	2%	99%	95%
TRANSFERENCIAS ENT. DESCENTRALIZADAS	3.884			0%		
SERVICIO DE LA DEUDA	118.391	73.021	67.089	16%	92%	57%
Amortizaciones a Capital	82.288	47.491	41.580	62%	88%	51%
Intereses	36.103	25.530	25.509	38%	100%	71%
INVERSION	441	155.708	150.270	36%	97%	34075%
Inversión con ICLD	441	155.708	150.270	100%	97%	34075%
PROGRAMA DE SANEAMIENTO FISCAL		28.522	30.630	7%	107%	

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

El total de gastos proyectados por la Administración Central en el escenario financiero, para ejecutar con los ICLD alcanzó los \$286.100 millones, pero presupuestó para la vigencia 2007, \$428.249 millones, de los cuales ejecutó \$414.056 millones, equivalentes al 97% de lo presupuestado y al 145% del escenario.

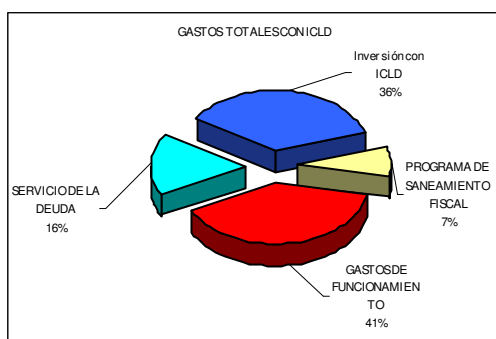
Para los gastos de funcionamiento, la Administración Central proyectó, en su escenario financiero, \$167.268 millones (Incluyendo transferencias a Asamblea y Contraloría), presupuestando \$170.998 millones, y ejecutando \$166.067 millones, 97% de lo presupuestado y 99% de lo proyectado en el escenario financiero.

El Servicio de la Deuda con recursos de ICLD presenta durante la vigencia, una ejecución del 92% con respecto al presupuesto de la vigencia y del 57% del escenario financiero, gracias a la reestructuración de la deuda efectuada.

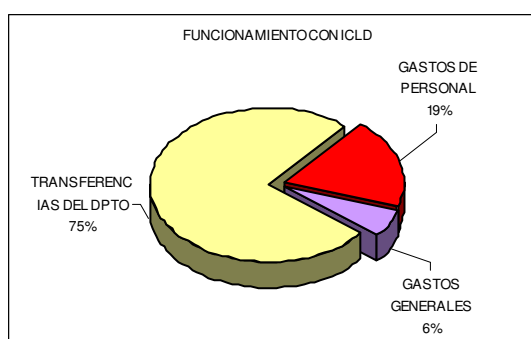
Con respecto a la Inversión con ICLD, se ejecutaron \$150.270 millones, el 97% de lo presupuestado, superando ampliamente lo proyectado en el escenario financiero.



Dentro del programa de saneamiento fiscal se presupuestaron gastar para la vigencia, \$28.522 millones con recursos de ICLD, de los cuales se ejecutaron \$30.630 millones (107%) que además no se encontraban proyectados en el escenario financiero.



Gráfica No. 5



Gráfica No. 6

La Entidad ejecutó, durante la vigencia, \$31.296 millones por concepto de Gastos de Personal, alcanzando el 97% de lo presupuestado y el 102% del escenario.

Los gastos generales que fueron el 6% de los gastos de funcionamiento, se ejecutaron un 91% frente al escenario financiero y un 73% frente a lo presupuestado en la vigencia.

Las transferencias se ejecutaron por \$125.160 millones, (98% de lo presupuestado y 101% de lo proyectado), equivalentes al 75% de los Gastos de Funcionamiento, destacándose las transferencias pensionales por \$108.771 millones.



Deuda Pública:

COMPORTAMIENTO DE LA DEUDA PUBLICA 2007

RFPT: ACE8FSF126

(Millones de Pesos)

DETALLE DE LA DEUDA	SALDO A DICIEMBRE 31/06	AMORTIZACION DE CAPITAL	CANCELACION DE INTERESES	SALDO A DICIEMBRE 31/07
Deuda Reestructurada Tramo I	199.382	19.938	21.230	179.444
Deuda Reestructurada Tramo II	106.133	11.228	881	94.905
Credito Nuevo - Ajuste Organos de Control	8.129	1.823	741	6.306
Deuda Entidades Financieras	313.644	32.989	22.852	280.655
Credito Nación - Ajuste Fiscal	6.129	1.384	547	4.745
Deuda Nación	6.129	1.384	547	4.745
Credito FEN	25.328	2.471	1.432	22.857
INSFOPAL	96	14	-	82
C.V.C	6.500	1.000	679	5.500
Deudas Otras Entidades	31.924	3.485	2.111	28.439
Subtotal Deuda SEUD	351.697	37.858	25.510	313.839
Deuda Asimilada (Conc.Salud, ISS UNIVALLE MEN)	85.646	16.081	-	69.565
Deuda Asimilada	85.646	16.081	-	69.565
SALDO TOTAL DEUDA	437.343	53.939	25.510	383.404

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

Al iniciar la vigencia 2007, la Deuda del Departamento ascendía a \$437.343 millones, a los que se le amortizaron \$53.939 millones generándose un saldo de deuda pública a diciembre 31 de 2007 de \$383.404 millones.

Del total de la deuda del Departamento \$313.644 millones correspondían a deudas con el sector financiero, el Tramo I correspondiente a la deuda constituida con las entidades financieras, ha sido amortizada de acuerdo con el programa de saneamiento fiscal.

El Tramo II se constituyó con los intereses dejados de cancelar por la Administración Central, durante las vigencias 1998 y 1999 capitalizados por el sector bancario y los cuales luego de repetidos informes de esta Contraloría Departamental con respecto a su posible irregularidad, la anterior administración logró renegociar con el sector bancario aunque se cancelaron intereses en la vigencia, por \$881 millones, para totalizar \$101.131 millones, desde su periodo de constitución, 2001-2007, como se detalla a continuación:



INTERESES CANCELADOS SOBRE INTERESES CAPITALIZADOS DEPARTAMENTO 2001 - 2007

RFPT: ACE8SF8

(Millones de Pesos)

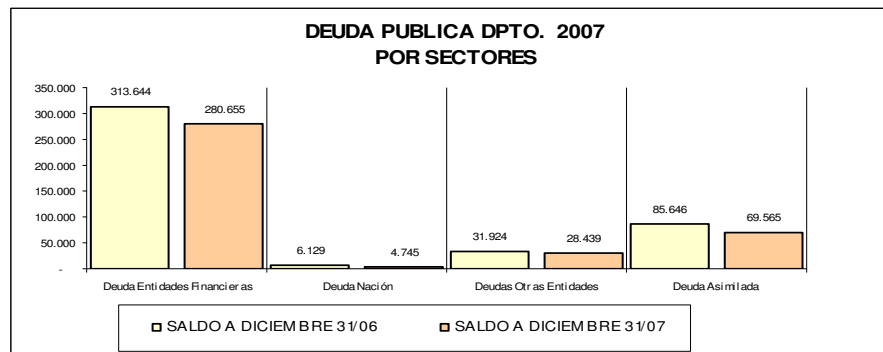
CONCEPTO	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	TOTAL
Pagaré Deuda	6.606	10.013		0				16.619
Pagaré Deuda Adicional	15.733	27.129		0				42.862
Deuda Reestructurada Tramo II			12.067	12.147	11.511	5.044	881	41.650
TOTAL CANCELADO	22.339	37.142	12.067	12.147	11.511	5.044	881	101.131

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

El Crédito Nuevo conseguido por la Administración Central con la Banca y el aval del Ministerio de Hacienda y Crédito Público para dar cumplimiento a la Ley 617/00 en lo que respecta a la reestructuración de los Órganos de Control (Contraloría – Asamblea) al cual se le amortizó \$1.823 millones durante el 2007.

A los Crédito con otras Entidades, que corresponde a recursos adeudados por concepto de convenios con entidades como la FEN – CVC – FINDETER y la Nación se le amortizaron \$3.485 millones.

OTROS PASIVOS: Denominada Deuda Asimilada, no considerada DEUDA PUBLICA, correspondiente a concurrencias de Pasivo Pensional con la Univalle y la Administración Central y sobre la cual se amortizaron \$16.081 millones



Gráfica No. 7

Balance Financiero

BALANCE FINANCIERO 2007

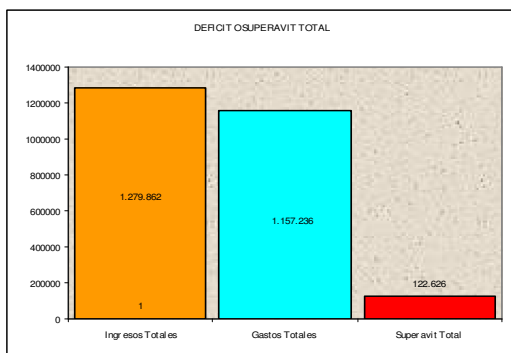
RFPT: ACE8FSF126

(Millones de Pesos)

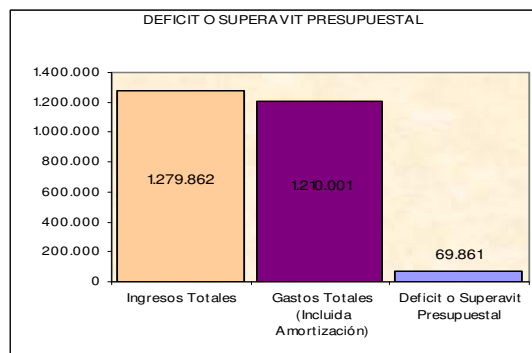
Ingresos Totales		1.279.862
Ingresos Corrientes	1.135.769	
Ingresos de Capital	144.093	
Gastos Totales		1.157.236
Gastos Corrientes	824.430	
Gastos de Capital	307.297	
Financiación		52.765
Amortización	52.765	
Intereses	25.509	

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

A diciembre 31 de 2007 y de acuerdo con la información certificada por la Secretaría de Hacienda Departamental tomada del área contable, la Entidad muestra un superávit total de \$122.626 millones, (excluida la amortización), (Ingresos totales \$1.279.862 millones menos Gastos totales \$1.157.236 millones) y un superávit presupuestal de \$69.861 (Ingresos totales \$1.279.862 millones menos Gastos totales \$1.210.000 millones incluida Amortización de la deuda \$52.765 millones).



Gráfica No. 8



Gráfica No. 9



Es importante que se tenga en cuenta que el resultado presupuestal presentado por el Departamento, difiere del análisis depurado de ingresos y gastos, toda vez que los datos tomados para el presente ejercicio se encuentran afectados por recursos que fueron ejecutados sin situación de fondos, entre otras situaciones que se han analizado tanto en el cierre fiscal como en el desarrollo del presente informe.

III. INDICADORES DE LEY 617 DE 2000

**EJECUCION DE GASTOS CON RECURSOS DE ICLD ADMINISTRACION CENTRAL
DICIEMBRE 31 DE 2.007**

**RFPT: ACE8FSF126
(Millones de Pesos)**

CONCEPTOS	EJECUCION A DIC/07
A. INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACION (ICLD)	351.717
Ingresos Tributarios	294.227
Ingresos No Tributarios	57.490
B. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO NIVEL CENTRAL CON ICLD	154.560
Servicios Personales Empleados	22.043
Contratos de Servicios	3.434
Contribuciones Nómina	5.818
Déficit de Funcionamiento	0
Gastos Generales	9.611
Transferencias a Otras Entidades	3.084
Pensiones	108.771
Cesantías	1.798
Límite Gto de Fto. / ICLD según Ley 617 de 2000	50%
Límite Gto de Fto. / ICLD del Departamento	44%
C. GASTOS ORGANOS DE CONTROL	11.508
Asamblea	4.925
Contraloría	6.582
(Gto. Fto Nivel Central + Org. de Control) / ICLD	47,2%

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

Para la vigencia 2007 el Departamento del Valle se clasificó en categoría especial, donde se permite que los gastos de funcionamiento tengan como tope máximo el 50% de los Ingresos corrientes de libre destinación, encontrándose en el ejercicio que sus gastos de funcionamiento se ejecutaron un 43,94% de los ingresos corrientes de libre destinación certificados por la Secretaría de Hacienda Departamental tomada de la información del área contable.

Al incorporar los gastos transferidos a los órganos de control durante la vigencia, este porcentaje se incrementa al 47,2%.



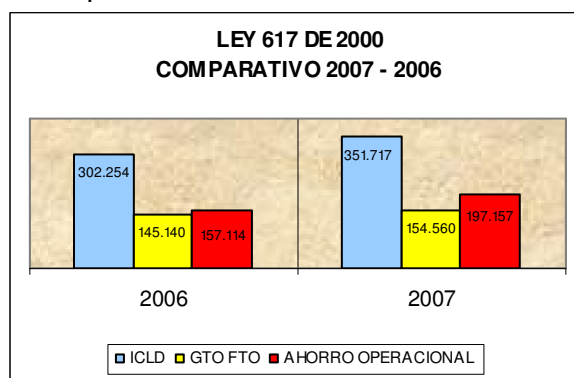
**CALCULO TECHOS DE LEY 617 COMPARATIVO
2007 - 2006**

RFPT: ACE8FSF128
(Millones de Pesos)

DETALLE	2006	2007	VARIACION
ICLD	302.254	351.717	49.463
GTOS FUNCIONAMIENTO	145.140	154.560	9.420
AHORRO OPERACIONAL	157.114	197.157	40.043
% DE AHORRO	52%	56%	4%
% EJECUCION REAL	48%	44%	-4%
% EJECUCION DE LEY	50%	50%	0%
CUMPLIMIENTO %	2%	6%	4%

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

Al comparar el cumplimiento del indicador de ley 617/00 con respecto a la vigencia 2006, se puede observar que la administración central mejoró sus condiciones al ejecutar para la vigencia 2007 solo el 44% de sus ICLD como gastos de funcionamiento frente a un 48% de la vigencia anterior, gracias a un mayor recaudo de sus ingresos que crecieron un 16%.



Gráfica No. 10

ANALISIS DE INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACION

Como se puede observar los Ingresos Corrientes de Libre Destinación del Departamento para la vigencia 2007, alcanzaron los \$351.717 millones, creciendo en \$46.463 millones (16%) el recaudo de los mismos en la vigencia 2006 que ascendió a \$302.254 millones.

ANALISIS GASTOS DE FUNCIONAMIENTO (Ley 617/00).

Durante la vigencia 2007, se generaron gastos de funcionamiento por \$154.560 millones, que superaron en \$9.420 millones (6%) los \$145.140 millones ejecutados en la vigencia anterior.

AHORRO OPERACIONAL

Como se aprecia en la vigencia 2007, la diferencia entre los Ingresos Corrientes de Libre Destinación y los Gastos de Funcionamiento, generaron un ahorro operacional de \$197.157 millones (56%), mientras en el 2006 el ahorro fue de \$157.114 millones, (52%) presentando un crecimiento de \$40.043 millones (4%).

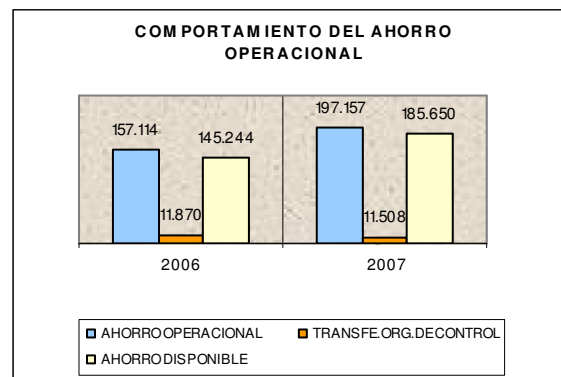
AHORRO OPERACIONAL DISPONIBLE

Si bien es cierto, conforme lo establece la Ley 617/00, para el calculo del Techo Presupuestal no se debe tener en cuenta las transferencias efectuadas a los órganos de control, es importante que se sea conciente que estas hacen parte de los gastos de funcionamiento y que de igual forma están afectando el Ahorro Operacional, toda vez que para la vigencia 2007 alcanzaron \$11.508 millones que representan un 3% de los Ingresos Corrientes de Libre Destinación y restando este valor se obtiene el Ahorro Operacional Disponible y Real, que en la vigencia 2007 fue de \$185.650 millones, creciendo \$40.406 millones (28%) con respecto al 2006, que fue de \$145.244 millones.



DETALLE	2006	2007	VARIACION
AHORRO según Ley 617	157.114	197.157	40.043
Menos: Transferencias Asamblea y Contraloría Departamental	11.870	11.508	-362
AHORRO DISPONIBLE (Para Fondos de Pensiones y Cesantías e Inversión)	145.244	185.650	40.406

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental



Gráfica No. 11

TRANSFERENCIAS A ORGANOS DE CONTROL 2007

ASAMBLEA DEPARTAMENTAL:



LIMITE DE TRANSFERENCIAS ASAMBLEA DEPARTAMENTAL		
ART 8 Y 28 LEY 617/2000		
		(Millones de Pesos)
Remuneración Máxima por Honorarios		\$ 1.913
% Máximo Gastos Diferentes a Remuneración	80%	
Monto Máximo Gastos Diferentes a Remuneración		\$ 1.530
TOTAL TECHO PRESUPUESTAL LEY 617/00		\$ 3.443
MAS: PRESTACIONES SOCIALES DIPUTADOS		\$ 1.767
Cesantías	\$ 335	
Prima de Servicios, vacaciones, navidad, extralegal	\$ 743	
Aporte a Seguridad Social y Parafiscales	\$ 624	
Seguro de Vida	65	
SETENCIAS JUDICIALES FAMILIARES EXDIPUTADOS		\$ 1.867
TOTAL LEGAL A TRANSFERIR		\$ 7.077
VALOR EJECUTADO A DICIEMBRE 31/07		\$ 6.438
Giros Directos	\$ 6.438	
MENOR VALOR EJECUTADO		\$ 639

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

De conformidad con los artículos 8 y 28 de la ley 617/00, la Asamblea Departamental podría ejecutar, como máximo, por concepto de honorarios durante la vigencia fiscal 2.007, \$1.913 millones (7 meses de sesiones por 30 salarios mínimos mensuales por 21 Diputados) y \$1.530 millones (80% de Honorarios) por concepto de gastos de funcionamiento.

Como se ha dicho en repetidas ocasiones, el artículo 299 de la Constitución Política de Colombia, dispuso que los Diputados tienen derecho a prestaciones en términos que señale la ley, a gozar de un régimen de seguridad social y un seguro de vida, siendo evidente que las prestaciones sociales que viene disfrutando los Diputados de la Asamblea Departamental guardan para cada uno de ellos una situación individual, particular y concreta que goza de presunción de legalidad, caso contrario, la competencia para declarar su legalidad o su ilegalidad, escapa de la orbita de Control Fiscal, en cuyo caso corresponde declararla a la jurisdicción Contenciosa. Para esta vigencia estos conceptos alcanzaron los \$1.767 millones.



De otro lado la Administración Central transfirió \$1.867 millones correspondientes a la apropiación para el pago a los ex -diputados secuestrados, los cuales no se tienen en cuenta para el calculo del techo de Ley 617/00.

Así las cosas, la Asamblea Departamental debió ejecutar como gastos por honorarios, funcionamiento y prestaciones, durante la vigencia 2007, \$7.077 millones.

De acuerdo con la información recaudada, la Administración Central transfirió durante la vigencia 2007, mediante giros directos \$6.438 millones, encontrándose dentro del límite establecido en la Ley 617/00. Es de tener en cuenta que los recursos no transferidos por el Departamento con respecto a prestaciones y otros son de destinación específica y que la Asamblea debió causarlos presupuestalmente y constituirlos como cuentas por pagar o en su defecto por no contar con los recursos en sus arcas declararlos como déficit en la vigencia.

De igual forma a diciembre 31 de 2007 quedaron en la tesorería de la Asamblea Departamental recursos con destinación específica que no se ejecutaron y deben reintegrarse a la Administración Departamental por su carácter de específicos, no ejecutados presupuestalmente.

CONTRALORÍA DEPARTAMENTAL

El comportamiento de las transferencias a la Contraloría Departamental, de acuerdo con la Ley 617/00, es el siguiente:



**TRANSFERENCIA LEY 617/00 -CONTRALORIA DEPARTAMENTAL
ART 10-11 LEY 617/2000 Y ART 1 DR 735/2001**

(en millones de pesos)

INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACION	351.717
PORCENTAJE MAXIMO AUTORIZADO (CATEGORIA ESPECIAL) (Art 11 ley 617/2000 y ART.1 DEL D.R. 735 DE 2001) DEL NIVEL CENTRAL	2,2%
Techo Transferecia Admon central	7.738
Valor Transferido Admon Central	6.582
Menor Valor Transferido ADMON CENTRAL	1.156

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

Es de tener en cuenta que, de conformidad con el artículo 1º de la Ley 910/04, el artículo 67 de la Ley 863/03 y el artículo 17 de la Ley 716/01, para las Contralorías Departamentales no procede el periodo de transición que se indica en el artículo 9º de la Ley 617/00, eximiéndolas de la obligatoriedad implícita de crecer en términos constantes, análisis que lo confirma la Secretaría Jurídica del Departamento del Valle, en concepto del 25 de abril de 2005, remitido a la Secretaría de Hacienda Departamental.

De acuerdo con lo anterior se puede observar que la Administración Central no superó los techos presupuestales que se establece en los artículos 10 y 11 de la Ley 617/00, al transferir los recursos en la vigencia 2007 a la Contraloría Departamental, toda vez que de acuerdo con los Ingresos Corrientes, este techo era de \$7.738 millones y le transfirió \$6.582 millones.

IV.- APORTES AL FONPET Y OTROS FONDOS

Es importante se tenga en cuenta que los ingresos administrados con que la fiduciaria efectuó la liquidación de los aportes a transferir a los fondos presentaron modificación al efectuarse la conciliación con el área contable como a continuación se ilustra:



TRANSFERENCIA DE RECURSOS A FONDOS DE FIDUCIA A DICIEMBRE 31/07

INFORMACION SEGÚN FIDUCIARIA

RFPT: ACE8FSF134

FONDOS	% VIGENCIA 2.007	SALDO - PRESTAMOS	VALOR A TRANSFERIR SEGÚN FIDUCIARIA	VALOR TRANSFERIDO	DIFERENCIA
FONDO FONPET CORRIENTE	10% y 20%	4.213.840.055,77	49.596.001.513,81	49.377.423.909,00	4.432.417.660,58
FONDO FONPET 2000 - 2002					-
FONDO BONVALLE					-
FONDO CREDITO NUEVO	1%	322.212.738,84	3.851.866.501,20	4.174.079.240,04	0,00
FONDO SERVICIO DE LA DEUDA	41,09%	1.427.173.670,42	158.273.194.534,31	159.700.368.204,73	0,00
PROGRAMA DE PAGOS DEFICIT FISCAL	1,07%	5.011.482.210,14	4.121.497.156,28	9.132.979.366,42	0,00
FONDO OTRAS OBLIGACIONES	5,89%	4.029.804.409,00	22.687.493.692,07	26.662.570.928,07	54.727.173,00
FONDO DE CONTINGENCIAS	4,71%	85.165.827.988,18	18.142.291.220,65	94.234.436.043,65	9.073.683.165,18
FONDO DE PENSIONES PUBLICAS	85% y 15%	8.703.841.511,96	16.289.441.272,42	9.636.411.148,00	15.356.871.636,38
		108.874.182.584,31	272.961.785.890,75	352.918.268.839,91	28.917.699.635,15

INFORMACION SEGÚN AREA CONTABLE A DICIEMBRE 31/07

FONDOS	% VIGENCIA 2.007	SALDO - PRESTAMOS	VALOR A TRANSFERIR SEGÚN CONTABILIDAD	VALOR TRANSFERIDO	DIFERENCIA
FONDO FONPET CORRIENTE	10% y 20%	4.213.840.055,77	49.433.201.189,12	49.377.423.909,00	4.269.617.335,89
FONDO FONPET 2000 - 2002					-
FONDO BONVALLE					-
FONDO CREDITO NUEVO	1%	322.212.738,84	3.851.866.501,20	4.174.079.240,04	-
FONDO SERVICIO DE LA DEUDA	41,09%	1.427.173.670,42	158.273.194.534,31	159.700.368.204,73	-
PROGRAMA DE PAGOS DEFICIT FISCAL	1,07%	5.011.482.210,14	4.121.497.156,28	9.132.979.366,42	-
FONDO OTRAS OBLIGACIONES	5,89%	4.029.804.409,00	23.092.269.732,85	26.662.570.928,07	459.503.213,78
FONDO DE CONTINGENCIAS	4,71%	85.165.827.988,18	18.465.974.608,10	94.234.436.043,65	9.397.366.552,63
FONDO DE PENSIONES PUBLICAS	85% y 15%	8.703.841.511,96	16.398.710.186,65	9.636.411.148,00	15.466.140.550,61
		108.874.182.584,31	273.636.713.908,51	352.918.268.839,91	29.592.627.652,91

Fuente: Secretaria de Hacienda Departamental

Ante tal situación, tomaremos como ingresos corrientes administrados, los determinados por el área contable.

- Cumplimiento de Aportes al FONPET CORRIENTE.**

De acuerdo con la información presentada por la Fiduciaria, los recursos a transferir al FONPET durante la vigencia 2007, fueron \$49.596 millones,¹ mas el saldo de la vigencia 2006 por \$4.214 millones, totalizando \$53.810 millones, de los cuales se transfirieron \$49.377 millones quedando un saldo pendiente por transferir a diciembre 31/07 de \$4.432 millones.

¹ tomando como base \$434.783 millones de ingresos corrientes administrados que incluyen \$54.228 millones de impuesto de registro y a los que se les aplicó los porcentajes de ley establecidos en el artículo 2º de la ley 549/99 que hacen referencia al 20% del impuesto de Registro y anotación y el 10% de los Ingresos corrientes,

Al tenerse en cuenta como ingresos corrientes administrados los \$440.273 millones calculados y conciliados por el área contable de la Secretaría de Hacienda Departamental, estos recursos a Transferir al FONPET para la vigencia 2007, asciende a \$49.433 millones que sumados a los \$4.214 millones de saldo inicial, totalizan \$53.647 millones, que comparados con los \$49.377 millones girados al fondo generan un saldo por transferir de \$4.270 millones, presentándose una diferencia al cierre de la vigencia que debe ajustarse.

APORTES OTROS FONDOS:

La modificación al Programa de Saneamiento Fiscal, firmada el 27 de febrero de 2003, estableció que la Fiduciaria, en desarrollo del Otrosí del encargo fiduciario, teniendo en cuenta los recursos administrados, manejaría varios fondos de reserva que permitieran provisionar recursos para cubrir los diferentes compromisos de la Administración Central, entre los que, además del FONPET, se encuentran:

- ***El Fondo para el pago de los bonos BONVALLE***, terminado de cancelar a diciembre 31 de 2003.
- ***El Fondo para el pago del crédito Nuevo***, conforme a lo establecido en la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal, la Administración deberá provisionar por intermedio de la fiducia los recursos necesarios para garantizar el pago de las cuotas del crédito nuevo, y los recursos que excedan este monto podrán liberarse de acuerdo a unas condiciones. En este sentido para la vigencia 2007, la Administración Central por intermedio de la Fiduciaria cubrió la totalidad de los recursos necesarios para el pago del crédito nuevo y lo excedentes fueron liberados acorde a lo normado.
- ***El Fondo de Reservas para el pago del Servicio de la Deuda***, al igual que los recursos para el crédito nuevo, estos fueron provisionados y utilizados para el pago del servicio de la deuda acorde con lo contemplado en la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal, los recursos excedentes fueron liberados.



- **El Fondo para el pago del déficit fiscal de vigencias anteriores,** Se establece con el propósito de atender los pasivos exigibles a diciembre 31 de 2000 relacionados en el anexo 7 de la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal, proyectándose su provisión y duración hasta el año 2007, indicándose la posibilidad de liberar recursos una vez se cuente con los fondos suficientes para el pago de las obligaciones contempladas en el escenario. Así las cosas se puede apreciar que la Entidad canceló por intermedio de este fondo durante la vigencia 2007, \$5.011 millones pendientes de la vigencia 2006 y \$4.121 millones de obligaciones de la vigencia, que superaron los \$3.596 millones del escenario financiero, los excedentes se liberaron conforme a lo acordado.
- **El Fondo para el pago de obligaciones del DEPARTAMENTO;** La Fiduciaria, alimentó este fondo con \$22.687 millones, que sumados a un saldo inicial disponible de \$4.030 millones totalizaría \$26.717 millones disponibles para el abono en la vigencia de: obligaciones con el Comité de Cafeteros, y CVC, Bonos de Tipo A y B de conformidad con el artículo 72 de la ley 617/00 denominados contratos de concurrencia sector salud, contrato de concurrencia pasivo pensional Univalle, convenio con la Nación, Ministerio de Educación (Magisterio) y bonos pensionales ISS e INSFOPAL (Findeter), a los cuales les efectuó los respectivos pagos durante la vigencia por valor de \$26.663 millones quedando un remanente en este fondo de \$54.7 millones.

Ahora con la reclasificación de los recursos efectuados por el área contable de la Secretaría de Hacienda Departamental en el proceso de conciliación, se pudo determinar que el valor a transferir a este fondo durante la vigencia 2007 asciende a \$23.092 millones, que sumados a los \$4.030 millones totalizaron un disponible de \$27.122, de los cuales se transfirieron \$26.663 millones quedando pendiente de transferir a dicho fondo \$460 millones, que debe ajustarse para dar cumplimiento al acuerdo.

- **Fondo de Contingencias:** en iguales circunstancias se presentan diferencias en los saldos a transferir a este fondo a diciembre 31 de 2007, toda vez que la reclasificación de los recursos según el área contable generan nuevas bases para aplicar los porcentajes establecidos en la creación de los fondos siendo



así que los recursos a transferir a este fondo de contingencias son \$\$18.466 millones y no \$18.142 millones como se indicó por la Fiducia, generándose una diferencia por ajustar de \$324 millones.

- **Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca:** Las variaciones en la clasificación de los recursos administrados y los valores a transferir a los diferentes fondos afecta directamente los recursos a transferir a este fondo de acuerdo a la proporcionalidad en la liberación de los recursos como lo indica la creación de los mismos, por lo que la administración deberá efectuar un ajuste por \$\$109 millones generado por la diferencia entre lo indicado como saldo a transferir a diciembre 31 de 2007 por la fiducia (\$15.357 millones) y lo calculado con la información del área contable (\$15.466 millones).

V. CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO Y SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA



INDICADORES LEY 358 /97 ADMINISTRACION CENTRAL DEPARTAMENTAL Fecha de Cálculo: Dic. 31 de 2007		
RFPT: ACE8FSF132 (Millones de Pesos)		
CALCULO DEL AHORRO OPERACIONAL	EJECUCION 2007	Proyección 2008 104,50%
INGRESOS CORRIENTES (LEY 358/97)	454.848	475.316
INGRESOS TRIBUTARIOS	392.909	410.590
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	53.913	56.339
TRANSFERENCIAS	0	0
Recursos del Balance	0	0
Regalías	0	0
Rendimientos Financieros	8.026	8.387
GASTOS CORRIENTES (LEY 358/97)	166.068	173.541
GASTOS DE PERSONAL	31.296	32.704
GASTOS GENERALES	9.611	10.043
TRANSFERENCIAS	125.161	130.793
AHORRO OPERACIONAL	288.780	301.775
INFLACION ESPERADA 2008		4,5%
SITUACION DEUDA A DICIEMBRE 31 DE 2007		
Saldo Deuda Vigencia Anterior	437.343	383.404
Creditos contratados presente vigencia		0
Amortizaciones en la vigencia	53.939	108.190
Amortizaciones por pagar en la vigencia		0
SALDO DEUDA (Dic 31/07)	383.404	275.214
INTERESES		
Pagados en la vigencia	25.509	26.291
Por pagar en la vigencia		0
CALCULO INDICADORES A DICIEMBRE 31 DE 2007		
SALDO DEUDA	383.404	275.214
TOTAL INTERESES	25.509	26.291
INTERESES / AHORRO OPERACIONAL	8,83%	8,71%
SALDO DEUDA / INGRESOS CORRIENTES	84,29%	57,90%
SEMAFORO EN	ROJO	VERDE

Fuente: Secretaría de Hacienda Departamental

Conforme lo establece la Ley 358/97, el Decreto 696/98 y la Ley 715/01, la Administración Central Departamental continúa en semáforo rojo, pues aunque el indicador Intereses/Ahorro Operacional refleja solvencia al ubicarse en un 8.83%,

la misma no cuenta con sostenibilidad, toda vez que el indicador Saldo de la Deuda/Ingresos Corrientes supera en 4.29% el límite establecido en la ley 358/97 al ubicarse en el 84.29%. Debe tenerse en cuenta además que el acceso al crédito está restringido de acuerdo con el Programa de Saneamiento Fiscal que está ejecutando el Departamento.

V. RIESGOS FINANCIEROS

Como se ha venido mencionando, los riesgos financieros de la Administración Central Departamental, continúa asociados a las garantías otorgadas a los contratos de las concesiones viales, a la incertidumbre sobre la situación financiera de los Entes Descentralizados entre los que se incluye la Industria de Licores, a los procesos judiciales y administrativos en contra de la Administración.

Un importante riesgo financiero para la Entidad radica en los fallos judiciales que están obligando al reajuste y pago de las mesadas pensionales acorde con el cumplimiento de la Ley 6ª de 1992 y su Decreto Reglamentario 2108 de 1992, el cual nunca fue aplicado por el Departamento y que puede alcanzar cifras cercanas a los \$300.000 millones de pesos por concepto de retroactivos que generan día a día intereses moratorios (Efecto Bola de Nieve) sin contar con el incremento en los gastos de funcionamiento toda vez que las mesadas pensionales se deben reajustar en un 28% para aquellas personas pensionadas antes de 1981 y un 14% para los pensionados entre 1982 y 1988.

Igualmente las mesadas pensionales que representan un alto porcentaje de los ingresos corrientes de libre destinación, continúan siendo un gran riesgo financiero del Departamento por el cobro recurrente de los bonos pensionales y de las cuotas partes pensionales.

VI.- CONCLUSIONES

En los últimos años no se ha tenido en cuenta las Proyecciones del Escenario Financiero que hacen parte como anexo a la modificación al programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firmado por el Departamento el 27 de febrero de

2003 para la elaboración del presupuesto de ingresos y gastos. Si bien es cierto se viene superado las metas propuestas en el mismo, es recomendable se someta a un replanteamiento del mismo.

Las diferencias presentadas en la información presupuestal entre el Área de Presupuesto, el Área Contable y la Fiduciaria soportadas en el manejo de la ejecución presupuestal mediante mecanismos manipulables y carente de controles, generan incertidumbre y poca confiabilidad en los indicadores y análisis financieros presentados a la comunidad por parte de la Administración Central.

La no ejecución total de los compromisos adquiridos al finalizar la vigencia fiscal, la incorporación de recursos en la ejecución de ingresos que no entraron a las arcas departamentales, la inclusión de anticipos de impuestos correspondientes a la siguiente vigencia y en el gasto, la anulación de registros cuyos compromisos están vigentes, a la vez que se traduce en incumplimiento de lo establecido en la Ley 819/03, refleja una deficiente gestión en materia de planeación financiera.

Si bien es cierto la Administración Central cumplió con los techos que establece la Ley 617/00 en la ejecución del gasto de funcionamiento con respecto a los ingresos corrientes de libre destinación, sería importante se diera claridad a la situación que se está presentando sobre las transferencias a los órganos de control.

Se debe proceder a realizar los ajustes necesarios a los saldos de los fondos de reserva creados mediante la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero, de acuerdo con la reclasificación de la información determinada por el área contable de la Secretaría de Hacienda Departamental.

Aunque la capacidad de endeudamiento se encuentra dentro del límite de solvencia (8,83%) y está próxima a ubicarse por debajo del indicador de sostenibilidad (84.29%), como lo establece la ley 358/97, es importante se tenga en cuenta que el acceso al crédito se encuentra restringido por lo contemplado en el Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firmado por la Administración Central.



Es conveniente que la Administración Central aproveche la coyuntura presentada en el párrafo del numeral 3.1 de la Cláusula primera de la modificación No. 2 al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firmada el pasado 29 de septiembre de 2008, para reactivar el periodo de los fondos de reservas existentes, sus porcentajes y la inclusión de nuevas obligaciones en estos fondos como es el caso de los pagos retroactivos por aplicación del cumplimiento de los fallos judiciales que ordenan el reajuste de mesadas pensionales acorde con la Ley 6ª de 1992 y su Decreto Reglamentario 2108 del mismo año.



CAPITULO II

CONSOLIDACION Y ANALISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES POR SECTORES



SECTOR ADMINISTRACION CENTRAL

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
ADMINISTRACION CENTRAL DEPARTAMENTAL
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	650.997.693	657.514.262	-0,99%	17%
NO CORRIENTE	3.453.356.302	3.271.414.587	5,56%	83%
TOTAL ACTIVO	4.104.353.995	3.928.928.849	4,46%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	128.235.928	133.932.622	-4,25%	3%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	128.235.928	133.932.622	-4,25%	3%
NO CORRIENTE	1.147.671.658	822.781.969	39,49%	21%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	313.839.671	351.697.197	-10,76%	9%
Bonos Emitidos	2.996.281	0		0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	830.835.706	471.084.772	76,37%	12%
TOTAL PASIVO	1.275.907.586	956.714.591	33,36%	24%
PATRIMONIO	2.828.446.409	2.972.214.258	-4,84%	76%
HACIENDA PUBLICA	3.074.017.160	2.842.610.916	8,14%	72%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-245.570.751	129.603.342	-289,48%	3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.104.353.995	3.928.928.849	4,46%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	1.049.712.032	901.953.939	16,38%	100%
GASTOS	0			
GASTOS OPERACIONALES	1.351.364.268	809.142.777	67,01%	90%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	-301.652.236	92.811.162	-425,02%	10%
OTROS INGRESOS	107.639.663	89.851.800	19,80%	10%
GASTOS FINANCIEROS	0	0		0%
OTROS GASTOS	51.558.178	53.059.620	-2,83%	6%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	-245.570.751	129.603.342	-289,48%	14%
provision Impuestos de Renta	0			0%
Utilidad o perdida por Inflación	0			0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-245.570.751	129.603.342	-289,48%	14%

La Gobernación del Departamento del Valle del Cauca cerró el 2007 con pérdida de \$245.570 millones, este resultado fue negativo con referencia al registrado en el año anterior que fue de superávit por \$129.603 millones, comportamiento contrario a lo presentado en los años inmediatamente anteriores que registraron utilidades.

El crecimiento de los ingresos operacionales (16.38%) por debajo del experimentado en los gastos corrientes (67%) se refleja en la disminución del ahorro corriente.

En el mismo periodo la situación patrimonial desmejoró registrando una disminución de 4.84%, en contraprestación con el periodo anterior en el cual creció 1.93%. A partir de la información rendida se observa que los activos del departamento tuvieron un aumento poco significativo (4.46% frente a la vigencia anterior), Por otro lado los pasivos aumentaron en 33.36%, observándose un aumento en los otros pasivos no corrientes (76.37%). reducción de las obligaciones financieras a largo plazo que pasaron de \$351.697 millones a \$313.839, no se registra información sobre obligaciones financieras a corto plazo.

Al examinar el respaldo de los pasivos corrientes en los activos corrientes, el indicador para el 2007 se ubica en 5.07, aumentando en 0.17 con relación al 2006.

Se puede aseverar que las obligaciones corrientes del Departamento del Valle del Cauca, mantienen respaldo en los activos líquidos, evidenciando un buen perfil de liquidez.



SECTOR MUNICIPIOS



ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
GRAN CONSOLIDADO SECTOR MUNICIPIOS
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	349.199.713	329.014.845	6,13%	18%
NO CORRIENTE	1.577.865.251	1.819.052.600	-13,26%	82%
TOTAL ACTIVO	1.927.064.964	2.148.067.445	-10,29%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	85.438.900	77.721.631	9,93%	4%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	21.383.422	24.489.690	-12,68%	1%
Otros Pasivos Corrientes	64.055.478	53.231.941	20,33%	3%
NO CORRIENTE	72.384.066	55.856.497	29,59%	4%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	38.779.634	37.151.481	4,38%	2%
Bonos Emitidos	210.004	0		0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	33.394.428	18.705.016	78,53%	2%
TOTAL PASIVO	157.822.966	133.578.128	18,15%	8%
PATRIMONIO	1.769.241.998	2.014.489.317	-12,17%	92%
HACIENDA PUBLICA	1.727.648.992	1.961.285.714	-11,91%	90%
RESULTADO DEL EJERCICIO	41.593.006	53.203.603	-21,82%	2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.927.064.964	2.148.067.445	-10,29%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	498.837.422	458.143.625	8,88%	100%
GASTOS		#¡REF!		
GASTOS OPERACIONALES	468.943.168	414.322.125	13,18%	94%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	29.894.254	43.821.500	-31,78%	6%
OTROS INGRESOS	30.023.902	21.696.047	38,38%	6%
GASTOS FINANCIEROS	6.117.970	2.437.924	150,95%	1%
OTROS GASTOS	12.207.180	9.876.020	23,60%	2%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	41.593.006	53.203.603	-21,82%	8%
provision Impuestos de Renta	0	0		0%
Utilidad o perdida por Inflación	0	0		0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	41.593.006	53.203.603	-21,82%	8%

Al consolidar la información de los estados financieros reportada por los municipios del Valle del Cauca sobre los cuales la Contraloría Departamental ejerce control fiscal, se aprecia que en la vigencia 2.007, la situación patrimonial y de liquidez, muestra que los activos no corrientes alcanzaron el 82% del total de activos, es decir, se tiene concentrada la disponibilidad en el largo plazo, mientras que sus Activos Corrientes que alcanzan a ser el 18% del valor total de los activos, tienen efectividad a corto plazo, Los Activos decrecieron en 10.29% con respecto a la Vigencia 2006 y la liquidez del sector municipal desmejoró al pasar de \$4.23 a \$4.09 en el 2006. La cifra anterior indica que por cada peso que deben los municipios en el corto plazo tienen \$4.09 para responder.

Las anteriores cifras denotan que el sector no registra problemas relacionados con la liquidez, se cuenta con los recursos necesarios para cumplir los compromisos en el corto plazo.

Los Pasivos del sector consolidado de Municipios crecieron en 18.15% con respecto a la vigencia 2.006, el Corriente o deudas a corto plazo se ubico en el 4%; con relación al 2006, tuvo un aumento en el periodo del 9.93%. Algunos entes territoriales clasifican la deuda pública como pasivo corriente, cuando es sabido que la deuda pública corresponde a compromisos crediticios de pago en más de una vigencia.

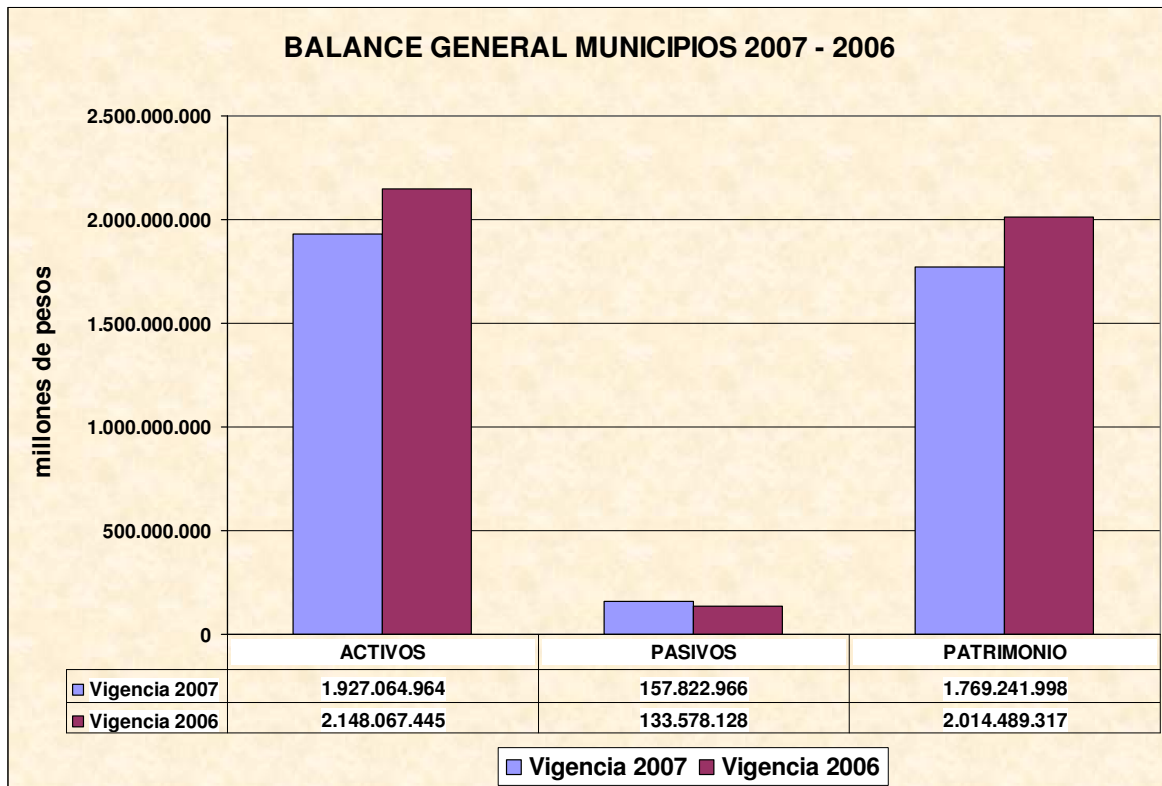
Los municipios en su consolidado reportaron obligaciones financieras a corto plazo por \$21.383 millones, registrando un decrecimiento del 12.68% con relación al 2006. Indica que los municipios todavía incurrir en la financiación de su iliquidez accediendo a créditos de tesorería y sobregiros bancarios

El 53% de los pasivos no corrientes corresponden a obligaciones financieras a largo plazo incluida la deuda publica, aumento este indicador en el 4.38%. Los Otros Pasivos corrientes en el cual se incluyen las cuentas por pagar, obligaciones laborales y de seguridad social integral entre otros aumentaron en el periodo en 20.33%.

El Patrimonio de los municipios del Valle en su conjunto disminuyó 12.17% con relación al 2006 y la Hacienda Pública equivale al 90% del total de activos. La

Hacienda Publica de los municipios del Valle del Cauca en su conjunto disminuyó en 11.91%.

Al comparar el Balance General Consolidado de los municipios, con corte a diciembre 31 de 2.007 y 2006, se observa un decrecimiento en los activos del 10.29% y un aumento de los pasivos del 18.15%, como consecuencia del aumento en los pasivos no corrientes.



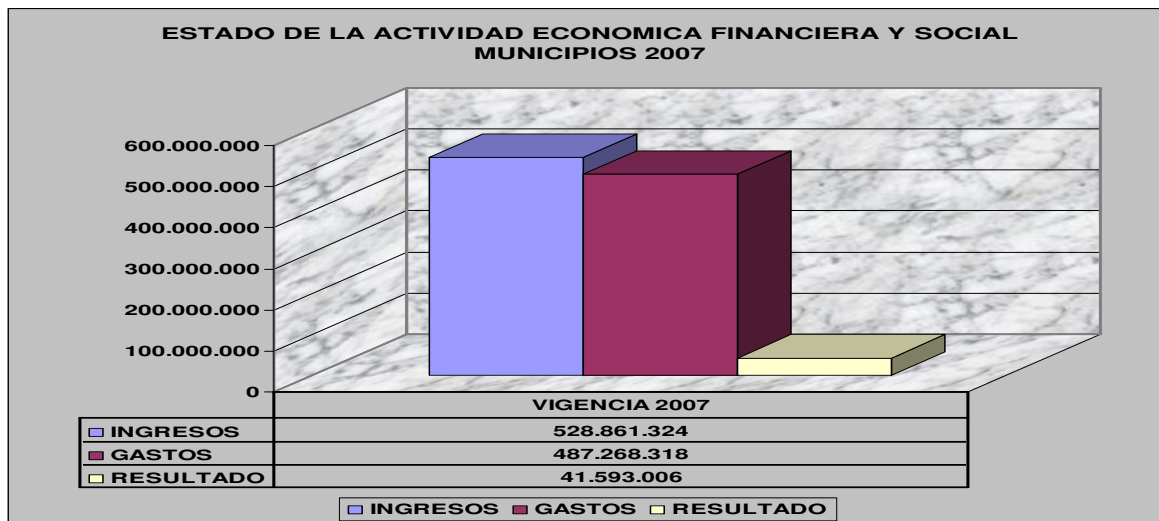
Los Ingresos del Sector Municipios (sumados los Operacionales y los No Operacionales) alcanzó para cubrir la ejecución de los gastos totales, generando

un Superávit de \$41.593 millones, con relación al 2006 se presentó una desaceleración en el crecimiento de los ingresos, ya que aumentaron en 10% en 2005, 15.82% en 2006 y 8.8% en 2007.

El excedente Operacional de la vigencia 2.007 muestra un saldo positivo de \$41.593 millones, reflejando un decrecimiento del 21.82% con respecto al ejercicio del 2.006, el cual presentó un superávit de \$53.203 millones. El resultado generado con un menor porcentaje de utilidades fue producto de que los gastos totales crecieron a un mayor ritmo frente a los ingresos totales.

Los gastos financieros consolidados de los municipios muestran un incremento del 150%, posiblemente a un aumento en el pago de intereses bancarios.

Para el sector de los municipios vallecaucanos tampoco es bueno que al final de la vigencia se acumulen estas cifras de superávit, toda vez que los índices de necesidades básicas insatisfechas de la población vallecaucana son altos y que requieren de la aplicación de mayores recursos para mejorar sus condiciones socioeconómicas, accediendo a los servicios básicos esenciales.





- **DETALLADO MUNICIPIOS**



**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
DETALLADO POR MUNICIPIOS
A DICIEMBRE 31 DE 2.007**

(Cifras en miles de pesos)

MUNICIPIO	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	PARTICIP.	INGRESOS	GASTOS	RESULTADO
ALCALA	8.248.276	742.813	7.505.463	0,43%	4.004.578	3.810.476	194.102
ARGELIA	2.140.775	677.137	1.463.638	0,11%	3.072.297	3.338.140	-265.843
ANSERMANUEVO	10.184.610	1.539.124	8.645.486	0,53%	6.485.734	6.928.810	-443.076
EL DOVIO	6.253.936	3.559.720	2.694.216	0,32%	4.984.495	4.936.430	48.065
EL AGUILA	4.263.650	395.102	3.868.548	0,22%	3.841.700	4.147.710	-306.010
LA UNION	20.292.145	1.932.377	18.359.768	1,05%	8.160.031	8.223.583	-63.552
LA VICTORIA	13.169.944	831.903	12.338.041	0,68%	5.481.629	5.373.449	108.180
OBANDO	12.314.166	2.785.946	9.528.220	0,64%	7.742.539	7.317.649	424.890
TORO	11.458.134	4.538.783	6.919.351	0,59%	4.610.244	4.676.233	-65.989
ULLOA	6.162.754	155.967	6.006.787	0,32%	2.941.119	2.344.292	596.827
VERSALLES	11.949.164	2.249.274	9.699.890	0,62%	6.232.083	5.463.628	768.455
ZARZAL	32.584.186	4.544.920	28.039.266	1,69%	14.700.685	11.753.646	2.947.039
CARTAGO	366.351.016	4.497.001	361.854.015	19,01%	60.754.516	51.401.500	9.353.016
EL CAIRO	2.420.490	109.519	2.310.971	0,13%	3.317.302	3.405.830	-88.528
ROLDANILLO	20.301.462	898.496	19.402.966	1,05%	12.450.531	10.778.098	1.672.433
ANDALUCIA	15.464.331	377.625	15.086.706	0,80%	8.520.959	6.894.626	1.626.333
BOLIVAR	25.412.371	2.430.552	22.981.819	1,32%	7.918.914	7.856.945	61.969
BUGALAGRANDE	26.733.991	2.488.620	24.245.371	1,39%	9.561.533	9.296.488	265.045
BUGA	238.739.448	21.476.804	217.262.644	12,39%	64.402.639	62.302.538	2.100.101
CAICEDONIA	55.976.469	8.145.659	47.830.810	2,90%	12.437.873	8.581.872	3.856.001
RIOFRIO	33.619.712	1.496.951	32.122.761	1,74%	8.462.097	5.334.705	3.127.392
SEVILLA	23.464.027	4.310.065	19.153.962	1,22%	13.089.325	13.336.375	-247.050
SANPEDRO	9.835.439	1.452.669	8.382.770	0,51%	5.271.892	4.895.406	376.486
TRUJILLO	10.584.409	520.748	10.063.661	0,55%	4.653.910	4.826.896	-172.986
TULUA	430.676.461	9.473.833	421.202.628	22,35%	87.473.107	71.606.699	15.866.408
EL CERRITO	112.701.598	7.836.051	104.865.547	5,85%	23.863.309	21.395.554	2.467.755
GINEBRA	16.644.023	714.319	15.929.704	0,86%	5.736.956	4.538.802	1.198.154
GUACARI	36.591.232	2.740.832	33.850.400	1,90%	9.060.854	8.860.871	199.983
PRADERA	19.498.350	9.928.066	9.570.284	1,01%	13.090.997	12.842.582	248.415
CANDELARIA	63.985.672	9.560.717	54.424.955	3,32%	26.411.825	26.317.667	94.158
FLORIDA	75.188.326	6.685.236	68.503.090	3,90%	12.056.105	14.340.234	-2.284.129
CALIMA DARIEN	27.365.289	2.857.947	24.507.342	1,42%	6.241.153	6.955.150	-713.997
DAGUA	9.556.548	6.149.461	3.407.087	0,50%	9.553.621	15.411.704	-5.858.083
LA CUMBRE	28.784.278	6.139.563	22.644.715	1,49%	4.496.740	4.481.867	14.873
JAMUNDI	81.561.826	19.638.855	61.922.971	4,23%	29.721.581	28.601.555	1.120.026
RESTREPO	18.331.755	1.324.580	17.007.175	0,95%	6.184.837	4.573.177	1.611.660
VIJES	7.814.760	1.209.527	6.605.233	0,41%	2.938.965	2.943.195	-4.230
YOTOCO	30.439.941	1.406.204	29.033.737	1,58%	8.932.649	7.173.936	1.758.713
	1.927.064.964	157.822.966	1.769.241.998	100%	528.861.324	487.268.318	41.593.006

Al analizar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de cada uno de los municipios del Valle objeto de control por esta Contraloría, en el cuadro anterior

se observa que los municipios de Tuluá, Cartago, Guadalajara de Buga y El Cerrito mantienen un patrimonio superior a cien mil millones de pesos, destacándose ampliamente el municipio de Cartago que paso de tener un patrimonio de \$319.397.859 millones en el 2006 a \$361.854.015 millones en el 2007, representado en un aumento importante tanto de los activos como de los ingresos operacionales. El municipio de Buga aumentó su patrimonio de \$185.380.373 millones a \$217.262.644 en 2007, Por el contrario el municipio de Sevilla paso de tener un patrimonio de \$387.036.098 en 2006 a \$19.153.962 en 2007, como consecuencia de eliminar la cuenta Recursos Naturales renovables en Conservación por \$368.036.160, en cumplimiento a la Carta Circular 72 de diciembre 13 de 2006, ya que en la modificación al PGCP se eliminaron algunas cuentas y por lo tanto se debe dar una homologación o traslado a otra cuenta como ocurrió en este caso que se traslado a la cuenta 18. Recursos naturales y del Medio Ambiente, por el valor mencionado anteriormente.

Los municipios de El Dovio, Versailles, Jamundi, La Cumbre y Roldanillo fueron los que vieron crecer su patrimonio en mayor porcentaje. Por el contrario Sevilla, El Águila y El Cairo vieron disminuir ostensiblemente su patrimonio. Cartago, Buga y Tuluá representan el 53.62% del patrimonio del sector.

Los municipios de Alcalá, la Victoria, Ulloa, Obando, Zarzal, Cartago entre otros aumentaron su patrimonio en porcentajes menos significativos. Dagua y Pradera cuyos pasivos en el 2004 se acercaban al 100% de sus activos, continuaron mejorando su situación, pero a un menor ritmo que el año 2006. Los municipios de Florida, Argelia, El Cairo y El Águila continuaron disminuyendo su patrimonio,

Argelia registró el patrimonio mas bajo del total de municipios con \$1.4632 millones

El Municipio de Tuluá presentó el superávit más representativo del sector con un resultado del ejercicio de \$15.866 millones, el cual aumento en \$1.653 millones, este indicador aunque puede mostrar una solvencia financiera, no deja de ser preocupante toda vez que la finalidad de los entes territoriales es dar respuesta positiva a las crecientes necesidades de la población y no mantener recursos

inutilizados. Así mismo, Cartago alcanzó un superávit de \$9.353 millones que también aumento en \$1.611 millones con relación al periodo anterior.

La mayor pérdida del sector la registro el municipio de Dagua con \$5.858 millones, contrastando con el periodo anterior en el cual presento superávit por \$1.515 millones, esta situación es preocupante si se tiene en cuenta que el municipio se encuentra en Ley 550 de Reestructuración de Pasivos registra un aumento del 105% en sus gastos, mientras que sus ingresos solo lo hicieron en el 5.97%.

El municipio de Florida registró déficit o pérdida por \$2.284 millones.

Se observó que mientras en la vigencia 2006 catorce (14) municipios, presentaron déficit, esta cifra disminuyo a doce (12) en el 2007.

Los Municipios que presentaron perdidas en el ejercicio fueron: Vijes (\$4.2 millones), La Unión (\$63 millones), Toro (\$65.9 millones), El Cairo (\$88.5 millones), Trujillo (172 millones), Sevilla (\$247.05 millones, Argelia (\$265.8 millones), El Águila (\$306 millones), Ansermanuevo (\$443 millones), Calima Darien (\$713 millones), Florida (2.284 millones), Dagua (5.858 millones); Cabe resaltar que los municipios de Argelia, El Águila, La Unión, Toro, El Cairo y Florida registraron déficit en el periodo anterior.

Los ingresos de los municipios vallecaucanos sobre los cuales esta contraloría ejerce control fiscal en la vigencia 2007 aumentaron en 9.60%, (\$46.302 millones), destacándose en términos porcentuales los municipios de Bolívar, Versalles, Guacarí, Obando y Argelia que aumentaron sus ingresos en 109%, 66%, 59%, 47% y 27% respectivamente.

El municipio de Buga aumento sus ingresos en \$2.968 millones, Tulúa paso de \$80.921 millones en el 2006 a \$87.473, siendo el ente territorial que registró el mayor aumento en pesos y Cartago de \$56.263 millones en 2006 a \$60.754 en 2007. Por el contrario municipios como: La Cumbre (\$1.019 millones), San Pedro (\$690 millones), Zarzal (\$656 millones), Pradera (\$655 millones), Florida (\$363 millones), El Cairo (\$62 millones) y Vijes (\$22 millones) vieron reducidos sus ingresos.



Los gastos de los municipios del Valle del Cauca sobre los cuales esta contraloría ejerce control fiscal fueron en 2007 \$487.268 millones, aumentándose en el 14.21% con relación al 2006. Los Municipios que registraron un aumento porcentual mayor fueron los de Guacarí (163%), Dagua (105%), Bolívar (101%) y Obando (39%); municipios como Tuluá, Buga Cartago y Jamundi concurren con el 44% del total de gastos del sector. Buga aumento sus gastos en \$8.753, Cartago en \$2.881, Tulúa en \$4.899. En contraposición los municipios de Alcalá, Ulloa, Zarzal, Sevilla san Pedro y La Cumbre disminuyeron sus gastos.

En el comportamiento de algunos municipios se tiene que Dagua incremento sus ingresos en 5.97% y sus gastos en 105%, lo que le genero el desequilibrio financiero, como se reitero anteriormente esta situación es preocupante, ya que es un municipio que esta bajo la Ley 550 de reestructuración de pasivos, y el manejo de sus finanzas debe ser juicioso que le permita generar el ahorro operacional y cumplir con el pago de los diferentes grupos de acreedores.

El municipio de Guacarí aumento sus ingresos en 59% y sus gastos en 163%, pero esta situación no le genero déficit al cierre de la vigencia mostrando superávit por \$199 millones.

Calima Darien al aumentar sus ingresos en solo el 1.89% y sus gastos en 17.1% genero un resultado negativo de \$713 millones.

El municipio de Sevilla, a pesar de que aumento sus ingresos en el 14.89% y disminuyo sus gastos en 2.1% termino el año con déficit de \$247 millones que de todas maneras fue inferior al de la vigencia anterior.

La Cumbre municipio que muestra una situación económica y financiera complicada, en el periodo de análisis muestra una disminución de sus ingresos del 18.47% pero igualmente redujo sus gastos en 37%, lo que le permitió finalizar el año con un superávit de \$14 millones lo que contrasta con el resultado de la vigencia anterior que mostró un déficit de \$1.593 millones.



SECTOR HOSPITALARIO



**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
SECTOR HOSPITALES
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	166.650.254	140.346.203	18,74%	25%
NO CORRIENTE	432.963.547	415.777.503	4,13%	75%
TOTAL ACTIVO	599.613.801	556.123.706	7,82%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	104.353.995	95.675.220	9,07%	17%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	19.076.330	10.049.628	89,82%	2%
Otros Pasivos Corrientes	85.277.665	85.625.592	-0,41%	15%
NO CORRIENTE	45.793.718	39.069.778	17,21%	7%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	3.462.484	4.940.029	-29,91%	1%
Bonos Emitidos	0	0		0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	42.331.234	34.129.749	24,03%	6%
TOTAL PASIVO	150.147.713	134.744.998	11,43%	24%
PATRIMONIO	449.466.088	421.378.708	6,67%	76%
HACIENDA PUBLICA	425.438.502	393.009.221	8,25%	71%
RESULTADO DEL EJERCICIO	24.027.586	28.369.487	-15,30%	5%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599.613.801	556.123.706	7,82%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	369.459.802	343.410.752	7,59%	100%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	361.813.293	333.658.277	8,44%	97%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	7.646.509	9.752.475	-21,59%	3%
OTROS INGRESOS	35.069.993	30.445.344	15,19%	9%
GASTOS FINANCIEROS	2.142.224	1.434.819	49,30%	0%
OTROS GASTOS	16.546.692	10.393.513	59,20%	3%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	24.027.586	28.369.487	-15,30%	8%
provision Impuestos de Renta	0	0		0%
Utilidad o perdida por Inflación	0	0		0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	24.027.586	28.369.487	-15,30%	8%

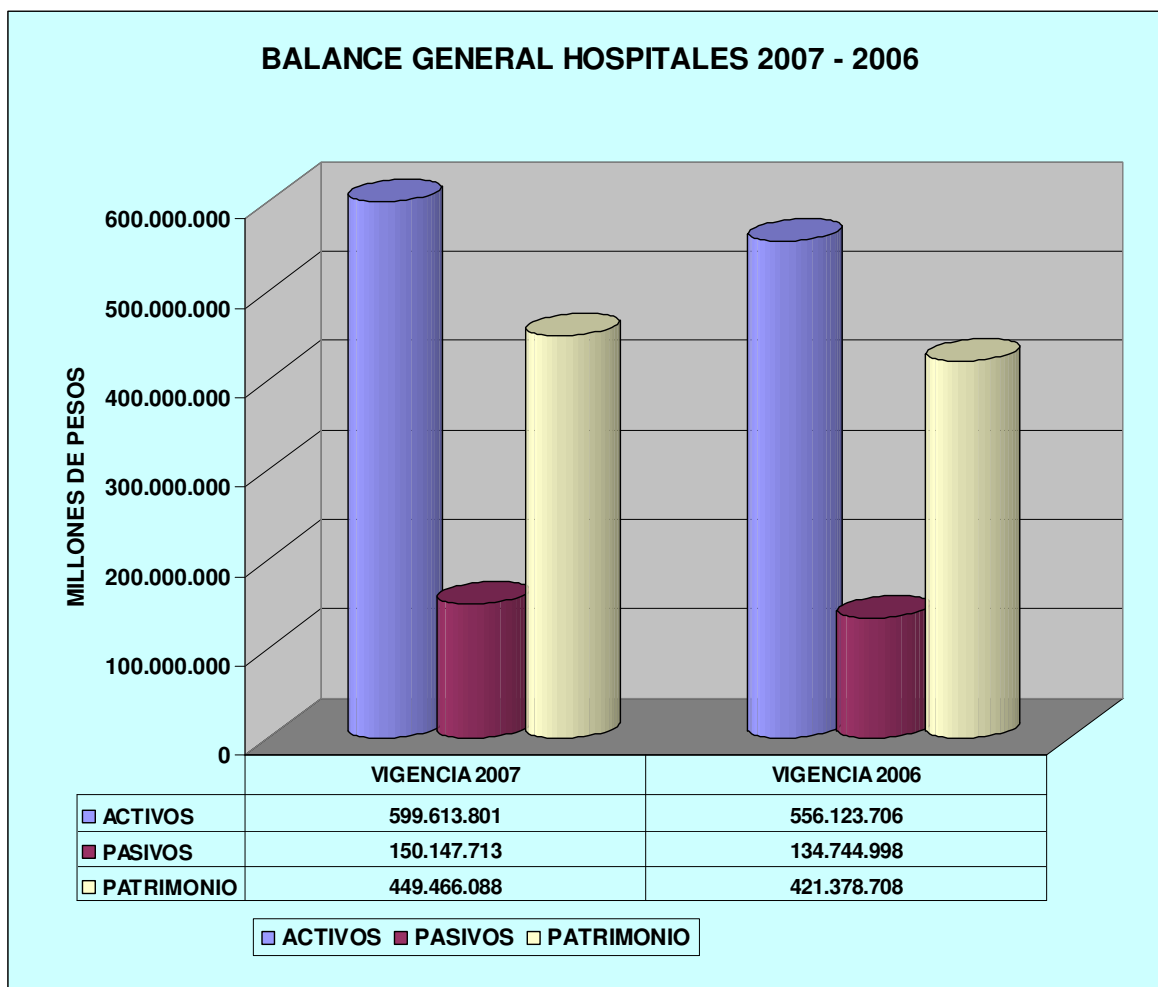
La consolidación de la información de los estados financieros de los Hospitales del Valle del Cauca sobre los cuales esta Contraloría Departamental ejerce control fiscal, muestra que, en la vigencia 2.007, los activos de este sector crecieron el 7.82%, los corrientes o disponibles se incrementaron en 18.74%, y los no Corrientes en 4.13%, denotando que los hospitales han adquirido mayor respaldo para afrontar los compromisos en el corto plazo.

El pasivo creció 11.43%, con relación al año 2006, los pasivos corrientes aumentaron en 9.07% mientras el No Corriente creció en 17.21%. Las anteriores cifras indican que se registra una recuperación sustancial en el sector al mejorar la capacidad de liquidez, por otro lado los activos corrientes crecieron en mayor porcentaje que los pasivos corrientes.

Las obligaciones financieras a corto plazo crecieron en el periodo de análisis el 89.8%, denota que en el transcurso de la vigencia los hospitales han tenido que utilizar recursos de créditos de tesorería, sobregiros para absolver problemas momentáneos de iliquidez.

El excedente del ejercicio obtenido por el sector en la vigencia del 2007, fue de \$24.027 millones, presentando una variación negativa de 15.3% con relación al 2006, cuando el resultado del ejercicio presentó un superávit de \$28.369 millones. Este resultado es consecuencia de un mayor crecimiento de los gastos. Cabe resaltar que el 31.6% de este superávit corresponde al Hospital Universitario del Valle, el 22.4% al Hospital Departamental de Buenaventura y el 15.7% al Hospital Psiquiátrico, o sea que estos tres hospitales concentran el 70% del superávit del sector. Merecería una especial atención la situación del Hospital Departamental de Buenaventura que de obtener perdidas en los tres (3) años anteriores paso a tener utilidades, claro que esta no es generado por el giro normal de las actividades, sino que se genero en recursos que giro el Gobierno nacional para efectos de sanearlo.

El Patrimonio del Sector Hospitalario creció en 6.67%, al pasar de \$421.378 millones en el 2006 a \$449.466 millones en la vigencia 2007, como resultado del excedente del ejercicio de \$24.027 millones.



El grafico anterior ilustra la situación del sector, mostrando el comportamiento del balance general en cuanto a los activos pasivos y patrimonio en las vigencias analizadas



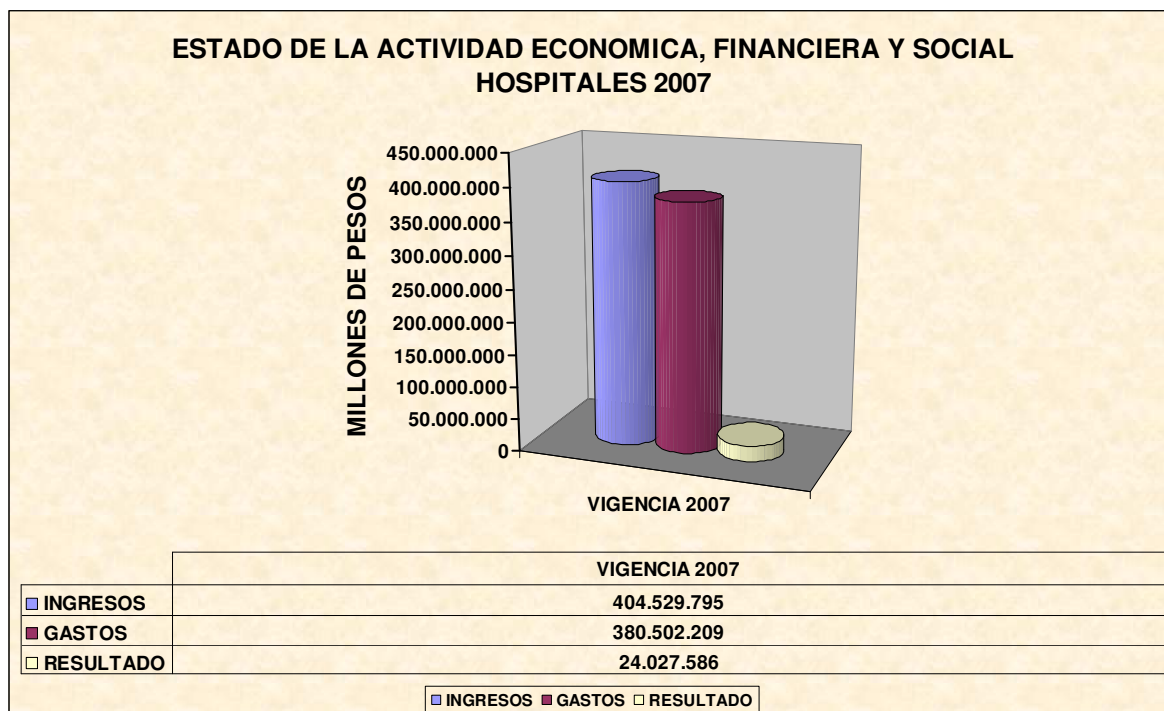
• **DETALLADO HOSPITALES**

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
SECTOR HOSPITALES
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)

(Cifras en miles de pesos)

HOSPITALES	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	PARTICIP. ACTIVOS	INGRESOS	GASTOS	DEFICIT
NTRA SENORA DE LOS SANTOS DE LA V.	1.760.251	39.672	1.720.579	0,29%	1.983.025	1.891.715	91.310
SAN ESTEBAN DE LA UNION	2.700.086	0	2.700.086	0,45%	4.175.022	4.214.901	-39.879
SAN NICOLAS DE VERSALLES	1.223.989	123.516	1.100.473	0,20%	1.811.201	1.803.082	8.119
DPTAL SAN ANTONIO DE ROLDANILLO	3.957.076	1.127.463	2.829.613	0,66%	8.181.628	7.837.665	343.963
DEPARTAMENTAL DE CARTAGO	15.727.715	7.361.327	8.366.388	2,62%	12.009.749	11.350.584	659.165
SAN RAFAEL DE ZARZAL	6.076.263	4.475.481	1.600.782	1,01%	8.845.375	7.617.806	1.227.569
LOCAL DE OBANDO	1.853.194	0	1.853.194	0,31%	1.778.484	1.676.408	102.076
SAN VICENTE DE PAUL DE ALCALA	4.785.116	412.513	4.372.603	0,80%	2.346.403	2.311.298	35.105
PIO XII DE ARGELIA	758.737	101.395	657.342	0,13%	1.485.210	1.471.652	13.558
SAGRADA FAMILIA DE TORO	1.248.413	930.274	318.139	0,21%	1.770.327	1.775.033	-4.706
STA ANA DE LOS CALLEROS DE ASNUEVO	3.041.292	285.068	2.756.224	0,51%	3.101.205	3.043.628	57.577
SANTA LUCIA DEL DOVIO	1.183.888	169.177	1.014.711	0,20%	1.989.079	1.985.765	3.314
SAN RAFAEL DEL AGUILA	1.523.266	148.439	1.374.827	0,25%	1.792.756	1.544.197	248.559
SANTA CATALINA DEL CAIRO	534.476	177.724	356.752	0,09%	1.416.925	1.266.585	150.340
PEDRO SAENZ DIAZ DE ULLOA	1.431.297	225.820	1.205.477	0,24%	1.290.403	1.265.786	24.617
SANTA ANA DE BOLIVAR	0	0	0	0,00%	0	0	0
KENNEDY RIOFRIO	1.287.467	295.207	992.260	0,21%	2.403.432	2.512.537	-109.105
SAN BERNABE DE BUGALAGRANDE	2.581.111	271.798	2.309.313	0,43%	2.440.381	2.383.583	56.798
DPTAL THOMAS URIBE U. DE TULUA	21.795.043	14.511.839	7.283.204	3,63%	15.411.640	17.481.352	-2.069.712
SANTA ANA DE BOLIVAR	1.364.705	276.624	1.088.081	0,23%	1.785.774	1.827.145	-41.371
SAN VICENTE FERRER DE ANDALUCIA	1.458.360	219.475	1.238.885	0,24%	2.596.456	2.551.686	44.770
SANTA CRUZ DE TRUJILLO	2.315.892	444.909	1.870.983	0,39%	1.950.904	1.949.179	1.725
SANTANDER DE CAICEDONIA	6.025.682	372.158	5.653.524	1,00%	3.871.849	3.771.745	100.104
DIVINO NIÑO DE BUGA	5.205.144	391.875	4.813.269	0,87%	6.278.911	5.448.777	830.134
LOCAL ULPIANO TASCON DE SAN PEDRO	1.218.558	277.990	940.568	0,20%	1.665.652	1.314.145	351.507
CENTENARIO DE SEVILLA	7.603.282	1.406.810	6.196.472	1,27%	10.350.237	9.298.003	1.052.234
RUBEN CRUZ VELEZ	4.285.563	1.050.246	3.235.317	0,71%	8.243.952	7.429.885	814.067
SANTA MARGARITA DE LA CUMBRE	1.268.877	133.805	1.135.072	0,21%	1.750.791	1.731.600	19.191
LA BUENA ESPERANZA DE YUMBO	0	0	0	0,00%	0	0	0
MATERNAL INFANTIL DE VIJES	773.425	19.780	753.645	0,13%	1.169.751	1.069.598	100.153
DEPARTAMENTAL DE B. VENTURA	19.394.342	12.627.465	6.766.877	3,23%	20.314.406	14.923.275	5.391.131
LOCAL DE YOTOCO	1.700.240	320.436	1.379.804	0,28%	1.432.591	1.441.473	-8.882
SAN JORGE DE CALIMA	3.273.651	185.488	3.088.163	0,55%	2.313.216	2.513.555	-200.339
PILOTO DE JAMUNDI	10.114.673	3.205.643	6.909.030	1,69%	8.308.116	8.431.426	-123.310
LOCAL DE DAGUA	3.878.172	847.749	3.030.423	0,65%	3.437.537	3.022.079	415.458
SAN JOSE DE RESTREPO	1.843.211	492.801	1.350.410	0,31%	2.256.037	2.127.448	128.589
SAN AGUSTIN DE PUERTO MERIZALDE	1.722.829	292.836	1.429.993	0,29%	1.528.985	1.246.135	282.850
SAN VICENTE DE PAUL PALMIRA	13.742.404	6.674.306	7.068.098	2,29%	17.531.982	16.479.207	1.052.775
SAN RAFAEL DEL CERRITO	2.799.079	330.302	2.468.777	0,47%	4.467.793	4.580.753	-112.960
SAN ROQUE DE PRADERA	4.489.349	48.841	4.440.508	0,75%	3.919.576	3.858.231	61.345
EL ROSARIO DE GINEBRA	1.872.863	71.523	1.801.340	0,31%	1.910.446	1.754.864	155.582
BENJAMIN BARNEY DE FLORIDA	4.777.251	5.261	4.771.990	0,80%	4.996.790	4.798.603	198.187
SAN ROQUE DE GUACARI	1.389.938	489.357	900.581	0,23%	2.893.273	2.921.655	-28.382
LOCAL DE CANDELARIA	4.054.937	300	4.054.637	0,68%	5.064.430	4.710.502	353.928
UNIVERSITARIO DEL VALLE	366.356.518	69.910.948	296.445.570	61,10%	161.404.352	153.807.198	7.597.154
MARIO CORREA RENGIFO CALI	15.149.386	9.095.718	6.053.668	2,53%	14.758.531	13.900.940	857.591
ISAIA DUARTE CANCINO	5.395.727	2.443.329	2.952.398	0,90%	8.849.336	8.686.933	162.403
PSIQUIATRICO DE CALI	32.671.063	7.855.025	24.816.038	5,45%	25.245.876	21.472.592	3.773.284
TOTAL	599.613.801	150.147.713	449.466.088	100,00%	404.529.795	380.502.209	24.027.586

En el cuadro anterior donde se detallan para cada uno de los Hospitales de la región, los activos, pasivos y patrimonio, al igual que los ingresos y gastos, se observa que aunque en su conjunto se generó un superávit (\$24.027 millones), algunos hospitales presentaron pérdidas en la vigencia 2007, tales como: San Esteban de La Unión (39.8 millones), Sagrada Familia de Toro (4.7 millones), Kennedy de Riofrío (109.1 millones), Tomas Uribe Uribe de Tulúa (2.069 millones), Santa Ana de Bolívar (41.3 millones), Local de Yotoco (8.8 millones), San Jorge de Calima (200.3 millones), San Rafael de El Cerrito (112.9 millones), Piloto de Jamundi (123.3 millones) y el Hospital San Roque de Guacari (28.3 millones). Estos hospitales generaron pérdidas al sector por \$2.738 millones.



El Hospital Departamental de Buenaventura que en los años 2004, 2005 y 2006 presentó déficit, paso a tener utilidades por \$5.391 millones en el 2007, Este

superávit esta soportado en que el Hospital recibió Ingresos No operacionales Extraordinarios por \$7.566 millones, preferiblemente recursos que fueron girados por el Gobierno Nacional en el proceso de saneamiento del Hospital, incluidos recursos para efectuar los pagos por concepto de la reforma administrativa realizada.

Una situación que muestra alguna mejoría en la situación financiera de este hospital es que mientras en el 2006 sus pasivos son iguales al 96% de sus activos, para el 2007 este porcentaje es del 65%.

El 61.1% de los activos del sector hospitalario pertenecen al Hospital Universitario del Valle, disminuyendo esta participación que en el 2006 era del 64.56%.

El Hospital Universitario del Valle presentó un superávit de \$7.597 millones, con un decrecimiento del 56.4%, con relación al 2006, vigencia en la cual generó un superávit de \$17.440 millones. Este resultado positivo menor del 2007 obedeció al incremento de los Otros gastos.

En cuanto a la situación particular de los demás hospitales es de resaltar los casos de:

El Hospital Thomas Uribe Uribe de Tulúa pasó de un superávit de \$99 millones a un déficit de \$2.069 millones debido a que sus ingresos disminuyeron en mayor proporción a sus gastos.

El Departamental de Buenaventura en 2006 tuvo pérdidas por \$4.247 millones y como se menciona anteriormente paso a tener utilidades por \$5.391 millones.

El Hospital San Roque de Guacarí que en el 2006 registro pérdidas por \$35 millones paso a perder \$28 en el 2007.

El Hospital San Esteban de La Unión registro una situación desfavorable ya que paso de un superávit de \$224 millones en 2006 a un déficit de \$39 en 2007.



El hospital San Rafael de Zarzal registra un superávit por \$1.227 millones cuando en la vigencia anterior registró pérdidas por \$56 millones. Como resultado de un aumento en mayor proporción de sus ingresos (19.9%), en relación a sus gastos (2.5%).



SECTOR INSTITUTOS MUNICIPALES



**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
CONSOLIDADO EMPRESAS PUBLICAS MUNICIPALES
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	112.712.375	64.705.167	74,19%	12%
NO CORRIENTE	490.672.669	467.203.370	5,02%	88%
TOTAL ACTIVO	603.385.044	531.908.537	13,44%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	33.976.497	43.862.566	-22,54%	8%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	2.704.366	252.092	972,77%	0%
Otros Pasivos Corrientes	31.272.131	43.610.474	-28,29%	8%
NO CORRIENTE	32.196.577	31.171.578	3,29%	6%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	7.396.949	7.237.975	2,20%	1%
Bonos Emitidos	0	0		0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	24.799.628	23.933.603	3,62%	4%
TOTAL PASIVO	66.173.074	75.034.144	-11,81%	14%
PATRIMONIO	537.211.970	456.874.393	17,58%	86%
HACIENDA PUBLICA	532.336.883	455.261.300	16,93%	86%
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.875.087	1.613.093	202,22%	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	603.385.044	531.908.537	13,44%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	86.358.951	72.683.417	18,82%	100%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	81.779.366	70.197.870	16,50%	97%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	4.579.585	2.485.547	84,25%	3%
OTROS INGRESOS	4.274.702	2.168.783	97,10%	3%
GASTOS FINANCIEROS	1.308.308	188.205	595,15%	0%
OTROS GASTOS	2.363.128	2.504.671	-5,65%	3%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	5.182.851	1.961.454	164,24%	3%
provision Impuestos de Renta	297.658	324.972	-8,41%	0%
Utilidad o perdida por Inflación	10.106	-23.389	-143,21%	0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	4.895.299	1.613.093	203,47%	2%

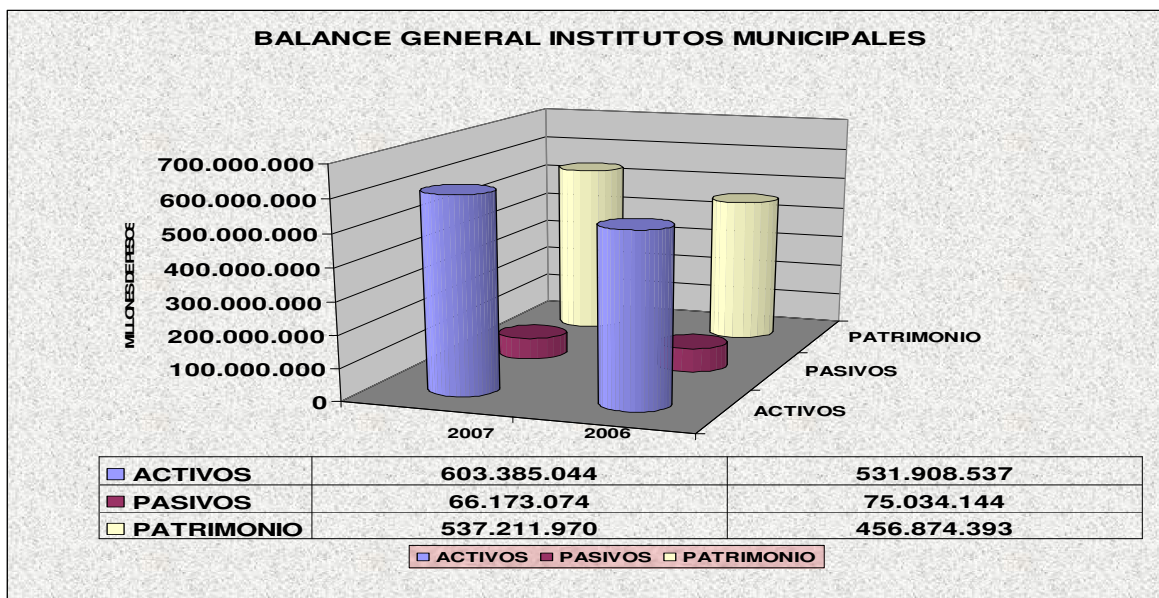
Los Institutos Municipales sujetos de control de la Contraloría Departamental del Valle de acuerdo a la información reportada y consolidada en el cuadro anterior, permite apreciar que se cuenta con disponibilidad de activos corrientes para cubrir los pasivos corrientes y no corrientes exigibles, pues la suma de estos pasivos

alcanza el 30% del total de activos corrientes. Lo cual constituye una mejora en su situación financiera, ya que en la vigencia, los activos corrientes eran menores que los pasivos en su conjunto.

El Patrimonio de los Institutos Municipales, representado en la Hacienda Pública equivale a 86% del total de activos, que se reflejan en los Activos No Corrientes que posee el sector. Este patrimonio aumento en el 17.58% con relación al del 2006.

Al comparar el Balance Consolidado de los Institutos con corte a diciembre 31 de 2.007, frente al mismo ejercicio de la vigencia 2.006, se observa que los Activos No Corrientes aumentaron de una vigencia a otra en 5.02% y los Activos Corrientes crecieron 74.19%, al pasar de \$64.705 millones a \$112.712 millones en el 2006. Los Pasivos No Corrientes crecieron un 3.29% y los Corrientes decrecieron un 22.54%, al pasar de \$43.862 millones a \$33.976 millones en 2006. Lo anterior muestra que el Sector de Institutos Municipales mejoró su situación con relación al año anterior, ya que sus pasivos disminuyeron y los activos crecieron un 13.44%, mejorando su liquidez y solvencia.

Los Ingresos Operacionales crecieron nominalmente un 18.82% con respecto al año anterior, mientras los gastos operacionales crecieron 16.5%. El comportamiento fue diferente al 2006 toda vez que los ingresos operacionales fueron mayores a los gastos. La utilidad del ejercicio presentó una variación positiva del 203%, de un excedente en el 2006 de \$1.613 millones, se pasó a \$4.895 millones en el 2007. Esto se soporta en que los otros ingresos crecieron en el 97.1%.



- **DETALLADO INSTITUTOS MUNICIPALES**



ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
CONSOLIDADO EMPRESAS PUBLICAS MUNICIPALES
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)

INSTITUTOS	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	PARTICIPACION ACTIVO	INGRESOS	GASTOS	DEFICIT
EMPRESA MPALES DE CARTAGO	251.042.630	35.023.427	216.019.203	41.61%	42.158.306	41.646.169	512.137
SERVICIOS PUBLICOS DE VERSALLES	62.705	57.316	5.389	0,01%	167.577	148.661	18.916
AEREOPUERTO SANTA ANA CARTAGO	39.008.042	142.682	38.865.360	6,46%	149.153	749.655	-600.502
CARTAGUENA DE ASEO	3.461.527	1.399.234	2.062.293	0,57%	4.923.990	4.350.287	583.809
INST. CARTAGUENO DE VIVIENDA	1.893.798	374.764	1.519.034	0,31%	198.011	445.484	-247.473
CENTRO DIAGNOST. AUTOMOTOR CARTA	738.119	20.431	717.688	0,12%	154.050	173.082	-19.032
EMPRESA DE SERVICIOS PUB. DE TORO	38.920	38.607	313	0,01%	243.224	255.855	-12.631
INST. DE VIV Y REF URBANA LA UNION	238.288	7.130	231.158	0,04%	312.087	314.068	-1.981
EMPRESAS PUBLICAS DE SEVILLA	2.902.077	1.969.241	932.836	0,48%	663.811	987.155	-323.344
EMPRESAS VARIAS DE CAICEDONIA	771.602	75.946	695.656	0,13%	965.751	928.500	37.251
AGUAS DE BUGA	13.677.982	9.872.856	3.805.126	2,27%	12.190.231	11.897.420	-4.847
BUGA ABASTOS	207.710	157.967	49.743	0,03%	385.036	382.806	2.230
INVIBUGA	4.658.497	138.960	4.519.537	0,77%	1.113.919	1.183.451	-69.532
EMPRESAS PUBLICAS DE CAICEDONIA	1.425.799	228.459	1.197.340	0,24%	1.021.559	995.565	25.994
CENTRO DIAG. AUTOMOTOR DE TULUA	2.134.250	1.124.288	1.009.962	0,35%	446.858	480.127	-33.269
UNIDAD CENTRAL DEL VALLE- UCEVA	25.536.015	1.029.260	24.506.755	4,23%	13.062.061	12.124.609	937.452
EMPRESA DE MERCADO PUB. TULUA	387.466	98.529	288.937	0,06%	1.077.876	1.073.578	4.298
EMPRESAS MPALES DE TULUA	172.929.393	13.277.265	159.652.128	28,66%	2.844.725	3.263.230	-418.505
EMCALIMA	6.084.778	93.610	5.991.168	1,01%	754.498	978.804	-224.306
INCENTIVA	74.832.520	413.317	74.419.203	12,40%	5.727.055	1.130.596	4.596.459
EMPRESA DE ASEO DE JAMUNDI	1.343.835	622.180	721.655	0,22%	1.867.551	1.728.253	139.298
INSTITUTO VIVIENDA DE ZARZAL	9.091	7.605	1.486	0,00%	206.324	213.447	-7.123
TOTAL	603.385.044	66.173.074	537.211.970	100%	90.633.653	85.450.802	4.895.299

El presente cuadro corresponde al análisis de activos, pasivos y patrimonio; Ingresos y Egresos de cada uno de los Institutos Municipales sobre los cuales esta Contraloría ejerce control fiscal, destacándose que los Institutos Municipales en su conjunto generaron utilidades por \$4.895 millones, Aeropuerto Santa Ana de Cartago (\$600 millones), Empresas Municipales de Tulúa (\$418 millones), Empresas Publicas de Sevilla (\$323 millones), Instituto Cartagueño de Vivienda (\$247 millones), Empresas Municipales de Calima “Emcalima” (\$224 millones), Instituto de Vivienda de Buga “Imvibuga” (\$69 millones), Centro de Diagnostico Automotor de Tulúa (\$33 millones), Centro de Diagnostico Automotor de Cartago, (\$19 millones), Empresa de Servicios Públicos de Toro (\$12 millones), Instituto de Vivienda de Zarzal (\$7 millones), Aguas de Buga (\$4.8 millones), y el Instituto de Vivienda de La Unión (\$1.9 millones). Es importante destacar que de un total de 22 entidades el 54% (12) generaron perdidas al sector.

Sigue siendo preocupante la situación de las Empresas Públicas de Sevilla, la cual generó déficit en las vigencias 2003, 2004 y 2005 y 2006 e igualmente en el 2007 inclusive elevando este de \$167 millones a \$323 millones.

La entidad que genero el mayor superávit fue Incentiva con \$4.596 millones que representa el 94% de las utilidades del sector.



De las entidades que registraron pérdidas es de destacar el Aeropuerto Santa Ana de Cartago, y los Institutos de Vivienda, ya que la totalidad de estos sujetos de control de esta contraloría registraron pérdidas, siendo estos pilares en la respuesta a una de las necesidades más sentidas en la población como es la carencia de vivienda.

Las Empresas Públicas de Tuluá que en el 2005 registraron utilidades por \$148 millones, pasaron a un déficit en el 2006 de \$79 millones, y aumentaron este en el 2007 a \$418 millones.

SECTOR INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS DEPARTAMENTALES



**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
CONSOLIDADO INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)**

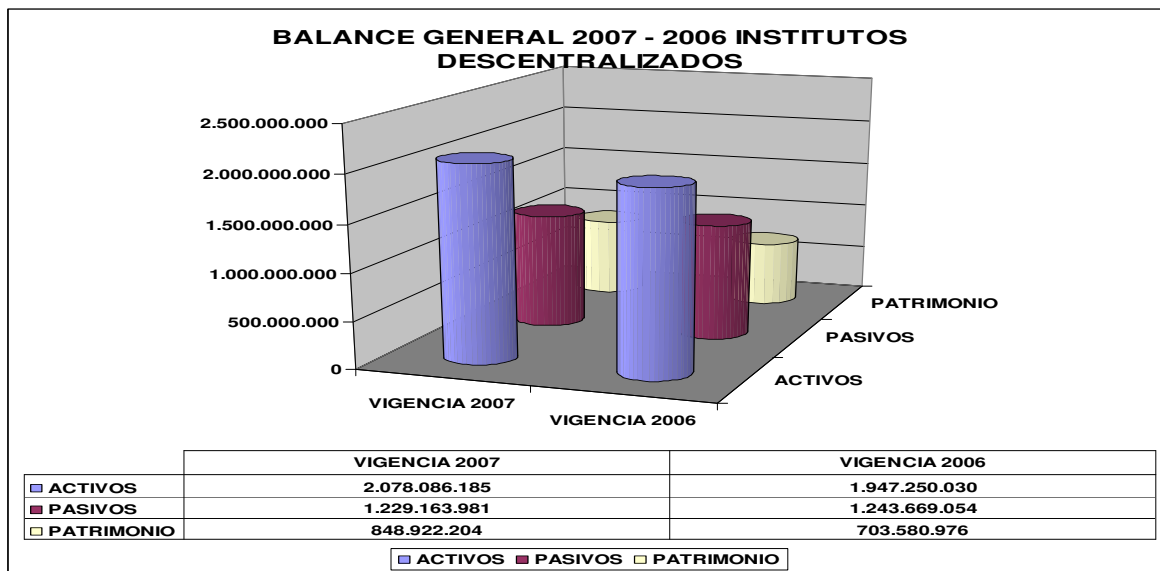
CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	314.029.977	360.503.035	-12,89%	15%
NO CORRIENTE	1.764.056.208	1.586.746.995	11,17%	85%
TOTAL ACTIVO	2.078.086.185	1.947.250.030	6,72%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	189.208.002	230.826.374	-18,03%	9%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	13.291.068	16.895.306	-21,33%	1%
Otros Pasivos Corrientes	175.916.934	213.931.068	-17,77%	8%
	0	0		
NO CORRIENTE	1.039.955.979	1.012.842.680	2,68%	50%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	81.208.855	33.856.164	139,86%	4%
Bonos Emitidos	0	1.020.000	-100,00%	0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	958.747.124	977.966.516	3,00%	46%
TOTAL PASIVO	1.229.163.981	1.243.669.054	-1,17%	59%
PATRIMONIO	848.922.204	703.580.976	20,66%	41%
HACIENDA PUBLICA	777.620.334	676.863.335	14,89%	37%
RESULTADO DEL EJERCICIO	71.301.870	26.717.641	166,87%	3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.078.086.185	1.947.250.030	6,72%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	501.554.355	467.677.206	7,24%	100%
GASTOS	0	0		
GASTOS OPERACIONALES	460.530.499	456.968.275	0,78%	92%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	41.023.856	10.708.931	-283,08%	8%
OTROS INGRESOS	76.687.204	42.091.688	82,19%	15%
GASTOS FINANCIEROS	9.973.353	793.046	1157,60%	2%
OTROS GASTOS	26.564.047	25.289.932	5,04%	5%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	81.173.660	26.717.641	203,82%	16%
provision Impuestos de Renta	1.759.836	0		0%
Utilidad o perdida por Inflación	-8.111.954	0		-2%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	71.301.870	26.717.641	166,87%	14%

Los Institutos Descentralizados de la Administración Central Departamental sujetos de Control Fiscal por parte de esta Contraloría, de acuerdo a la información consolidada y rendida, permite apreciar que mientras sus Activos crecieron en 6.72%, los corrientes disminuyeron en 12.9%, desmejorando la

capacidad de estas entidades para responder a sus compromisos de corto plazo, los activos no corrientes crecieron en 11.17%.

El pasivo decreció en 1.17%, los de corto plazo disminuyeron en 18.03%, que fue mayor a la disminución de los activos corrientes, mantiene un nivel de liquidez que le permite responder por los compromisos en el corto plazo.

El Patrimonio de los Institutos Descentralizados del Departamento, representado en la Hacienda Pública es el 41% del total de activos, y los Pasivos absorben el 59% de sus activos. El sector aumentó su patrimonio en 20.66% con respecto al año anterior, como consecuencia del aumento en los activos y los ingresos operacionales. El resultado del ejercicio mostró una utilidad de \$71.301 millones, la cual fue superior a la del 2006 en \$44.584 millones como resultado de un aumento mayor en los otros ingresos.





ESTADOS FINANCIEROS DETALLADOS SECTOR INSTITUTOS DEPARTAMENTALES

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
CONSOLIDADO INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)

INSTITUTO	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	INGRESOS	GASTOS	DEFICIT	PARTICIPAC. ACTIVOS
BENEFICIENCIA DEL VALLE	20.085.501	7.611.982	12.473.519	59.033.108	58.601.452	431.656	0,97%
INDERVALLE	9.856.146	4.373.233	5.482.913	25.449.496	22.740.866	2.708.630	0,47%
BIBLIOTECA DEPARTAMENTAL	20.822.726	931.913	19.890.813	10.028.410	4.845.180	5.183.230	1,00%
IMPRENTA DEPARTAMENTAL DEL VALLE	4.532.981	1.011.172	3.521.809	341.665	258.120	83.545	0,22%
TELEPACIFICO LTDA	20.461.798	3.854.527	16.607.271	14.362.943	10.803.815	3.559.128	0,98%
INFIVALLE	185.677.767	112.407.732	73.270.035	22.790.552	11.513.275	11.277.277	8,94%
BELLAS ARTES	11.265.388	303.545	10.961.843	6.426.076	6.255.162	170.914	0,54%
ACUAVALLE	383.533.643	69.434.980	314.098.663	55.119.742	50.755.818	2.648.844	18,46%
EMPRESA REGIONAL DE TELECOMUNICACIONES	37.178.416	9.094.620	28.083.796	25.424.668	23.851.893	1.572.775	1,79%
INDUSTRIA DE LICORES DEL VALLE	135.615.000	99.815.000	35.800.000	73.539.016	67.277.097	6.261.919	6,53%
INCIVA	6.456.454	144.120	6.312.334	2.018.219	2.138.299	-120.080	0,31%
UNIVERSIDAD DEL VALLE	1.230.159.916	917.498.370	312.661.546	260.734.994	220.201.510	40.533.484	59,20%
ASAMBLEA DEPARTAMENTAL	1.618.935	997.221	621.714	7.482.671	7.231.500	251.171	0,08%
UNIDAD EJECUTORA DE SANEAMIENTO	10.448.359	1.667.462	8.780.897	13.286.349	8.414.485	-3.284.846	0,50%
INCOLBALLE	373.155	18.104	355.051	2.203.650	2.179.427	24.223	0,02%
TOTAL	2.078.086.185	1.229.163.981	848.922.204	578.241.559	497.067.899	71.301.870	100%

• **DETALLADO INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS DEPARTAMENTALES**

El cuadro anterior muestra la información consolidada correspondiente a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de cada uno de los Institutos descentralizados del orden departamental sujetos al Control Fiscal de esta Contraloría, permite ver como los Activos de la Universidad del Valle son el

59.20% del total de activos del sector, registrando un leve descenso en la participación, seguido de Acuavalle con un 18.46%, Infivalle con 8.94% y la Industria de Licores del Valle con 6.53%.

La Universidad del Valle aumento el superávit generado en el 2006 al pasar de \$22.594 millones a \$40.533 en 2007, registrando una variación positiva del 79%, continua siendo el Instituto descentralizado con un mayor margen de utilidades.

El Instituto Financiero del Valle “Infivalle” registro un margen importante de utilidades por \$11.277 millones.

La Unidad Ejecutara de saneamiento “UES” e Inciva fueron los únicos Institutos que registraron perdidas en la vigencia 2007.

La Industria de Licores que en las pasadas vigencias registro perdidas, en esta muestra utilidades por \$6.261 millones, esta utilidad se dio por la situación extraordinaria generada por la Gobernación del Valle al adquirir los terrenos y edificaciones donde funciono anteriormente la ILV, esta negociación permitió que se pagara la sanción que la Gobernación le impuso a la Licorera por extemporaneidad en la Liquidación de Impuestos en años anteriores. Esta situación genero prácticamente el salvamento de la Licorera ya que iba encaminada a un tercer periodo con pérdidas, situación que la normatividad regula con la liquidación de las entidades.

La Empresa regional de Telecomunicaciones “ERT” aunque obtuvo superávit (\$1.572 millones), este fue menor al consolidado en 2006 (\$3.756 millones).

Indervalle vio mejorar su situación financiera al pasar de una perdida de \$1.190 millones en 2006, a utilidades por \$2.708 millones en 2007

Telepacífico aumento su superávit de \$1.596 millones en el 2006 a \$3.559 millones en 2007



SECTOR CONTRALORIAS



En este acápite se presentara el informe relacionado con los estados financieros de la Contraloría Departamental del Valle, ya que las demás Contralorías del Orden Municipal ya no son sujetos de control.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
CONTRALORIAS DEPARTAMENTO DEL VALLE
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	1.880.418	1.594.114	17,96%	59%
NO CORRIENTE	1.305.631	1.303.044	0,20%	41%
TOTAL ACTIVO	3.186.049	2.897.158	9,97%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	1.154.337	962.700	19,91%	36%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	1.154.337	962.700	19,91%	36%
NO CORRIENTE	15.987.613	15.856.451	0,83%	502%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	0	0		0%
Bonos Emitidos	0	0		0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos No Corrientes	15.987.613	15.856.451	3,00%	502%
TOTAL PASIVO	17.141.950	16.819.151	1,92%	538%
PATRIMONIO	-13.955.901	-13.921.993	0,24%	-438%
HACIENDA PUBLICA	-14.032.563	-13.941.656	0,65%	-440%
RESULTADO DEL EJERCICIO	76.662	19.663	289,88%	2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.186.049	2.897.158	9,97%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	7.331.299	7.222.637	1,50%	100%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	7.621.085	6.908.724	10,31%	104%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	-289.786	313.913	192,31%	-4%
OTROS INGRESOS	410.800	483.536	-15,04%	6%
GASTOS FINANCIEROS	3.276	0	#¡DIV/0!	0%
OTROS GASTOS	41.076	777.786	-94,72%	1%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	76.662	19.663	289,88%	1%
provision Impuestos de Renta	0	0	#¡DIV/0!	0%
Utilidad o perdida por Inflación	0	0	#¡DIV/0!	0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	76.662	19.663	289,88%	1%

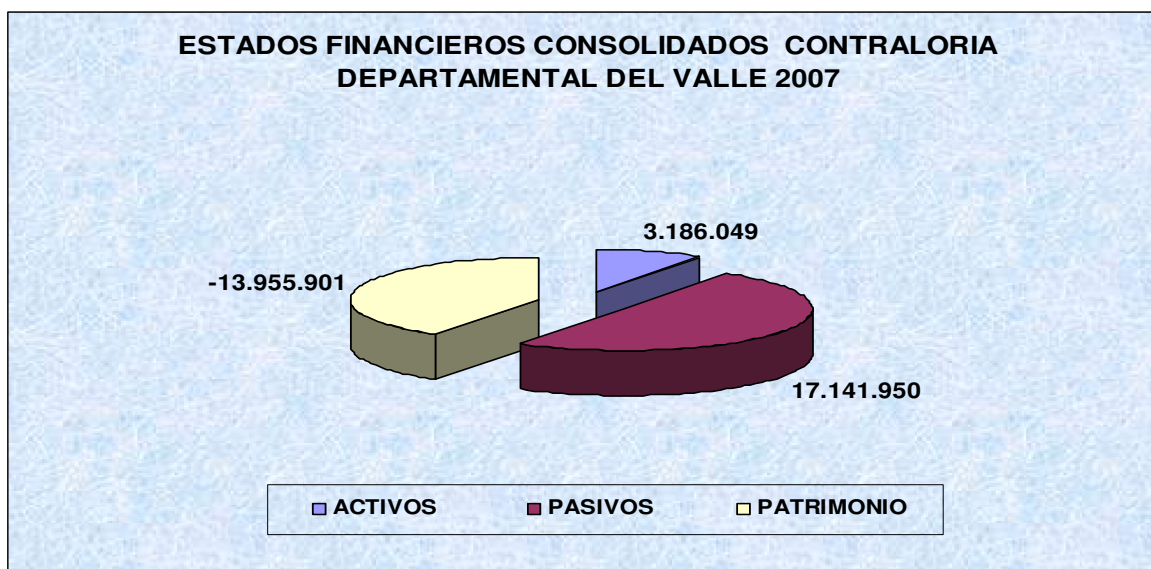
La información consolidada presentada por la Contraloría Departamental del Valle del Cauca, permite apreciar que sus activos aumentaron en 9.97%, Los activos corrientes, o sea, el respaldo que la contraloría tiene para asumir los compromisos en el corto plazo aumentaron en 17.96%, mejorando la capacidad de respuesta a los compromisos en el corto plazo, ya que por cada peso que la

contraloría debe tener \$1.69 para responder, mientras que en el 2006 este índice era del \$1.10. Del total de activos el 59% son corrientes y el 41% no corrientes.

Los Pasivos de la Contraloría Departamental aumentaron en 1.92%, concentrado en el Pasivo No Corriente en un 19.9%, resultado del Pasivo Pensional estimado por este ente de control.

Los pasivos de la Contraloría del Valle, son superiores en 5.38% a sus activos.

El resultado del ejercicio fiscal de la Contraloría Departamental en la vigencia 2007, determinó un superávit de \$76.6 millones, con una variación positiva del 289% con respecto a la vigencia anterior, cuando la entidad registró un superávit de \$19.6 millones.



DETALLADO CONTRALORIAS

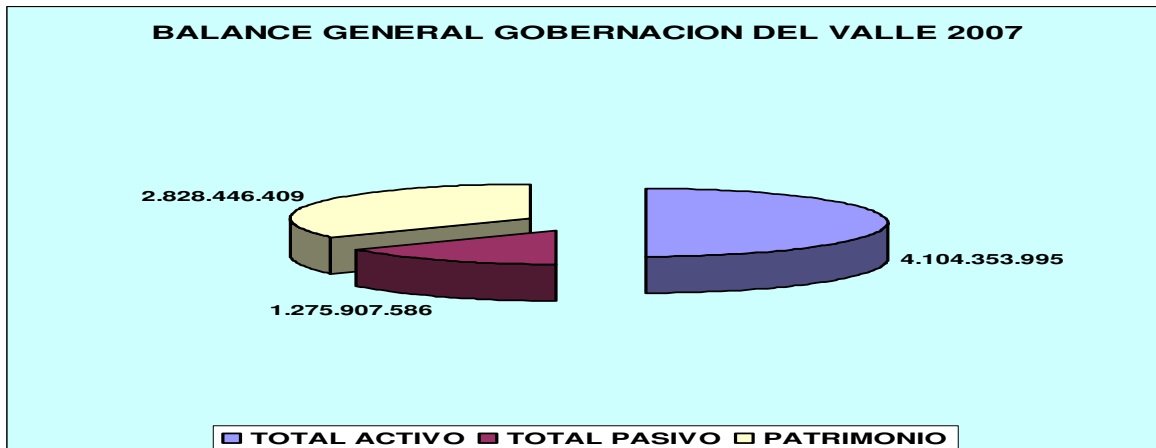


ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
DETALLADO POR CONTRALORIAS
A DICIEMBRE 31 DE 2.007

(Cifras en miles de pesos)

CONTRALORIA	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	INGRESOS	GASTOS	DEFICIT	PARTICIPACION
DEPARTAMENTAL VALLE	3.186.049	17.141.950	-13.955.901	7.742.099	7.665.437	76.662	100,00%
MUNICIPAL DE CALI	0	0	0	0	0	0	0,00%
MUNICIPAL DE PALMIRA	0	0	0	0	0	0	0,00%
MUNICIPAL DE YUMBO	0	0	0	0	0	0	0,00%
MUNICIPAL DE B/VENTURA	0	0	0	0	0	0	0,00%
						0	0,00%
TOTAL	3.186.049	17.141.950	-13.955.901	7.742.099	7.665.437	76.662	100%

De la información consignada en el anterior cuadro que consolida los Activos, Pasivos y Patrimonio al igual que Ingresos y Gastos de la Contraloría Departamental del Valle, se observa que refleja un Patrimonio Negativo de \$13.955 millones, similar al del 2006 producto del Pasivo Pensional causado a diciembre 31/03.



CONSOLIDACION DE LOS ESTADOS CONTABLES POR SECTORES.



Al consolidar los Estados Financieros de la Administración Central del Departamento y los diferentes sectores tanto departamentales como municipales se observa:

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
GRAN CONSOLIDADO POR SECTORES
A DICIEMBRE 31 DE 2.007
(Cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	VIGENCIA 2007	VIGENCIA 2006	VARIACION	PARTICIP.2007
ACTIVO				
CORRIENTE	1.595.470.430	1.553.677.626	2,69%	17%
NO CORRIENTE	7.720.219.608	7.561.498.099	2,10%	83%
TOTAL ACTIVO	9.315.690.038	9.115.175.725	2,20%	100%
PASIVO				
CORRIENTE	542.367.659	582.981.113	-6,97%	6%
obligaciones Financiera a Corto Plazo	56.455.186	51.686.716	9,23%	1%
Otros Pasivos Corrientes	485.912.473	531.294.397	-8,54%	6%
NO CORRIENTE	2.353.989.611	1.977.578.953	19,03%	22%
obligaciones Financiera a Largo Plazo	444.687.593	434.882.846	2,25%	5%
Bonos Emitidos	3.206.285	1.020.000	214,34%	0%
Pasivos con socios	0	0		0%
Otros Pasivos Corrientes	1.906.095.733	1.541.676.107	23,64%	17%
TOTAL PASIVO	2.896.357.270	2.560.560.066	13,11%	28%
PATRIMONIO	6.419.332.768	6.554.615.659	-2,06%	72%
HACIENDA PUBLICA	6.523.029.308	6.315.088.830	3,29%	69%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-103.696.540	239.526.829	-143,29%	3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.315.690.038	9.115.175.725	2,20%	100%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	2.513.253.861	2.251.091.576	11,65%	100%
GASTOS		0		
GASTOS OPERACIONALES	2.732.051.679	2.091.198.048	30,65%	93%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	-218.797.818	159.893.528	-236,84%	7%
OTROS INGRESOS	254.106.264	186.737.198	36,08%	8%
GASTOS FINANCIEROS	19.545.131	4.853.994	302,66%	0%
OTROS GASTOS	109.280.301	101.901.542	7,24%	5%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	-93.516.986	239.875.190	-138,99%	11%
provision Impuestos de Renta	2.057.494	324.972	533,13%	0%
Utilidad o perdida por Inflación	-8.101.848	-23.389	34539,57%	0%
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-103.676.328	239.526.829	-143,28%	11%

El Gran consolidado de los Estados Financieros de las entidades del Departamento del Valle para la vigencia 2.007, muestra que los activos globales se concentran en la parte No Corriente en un 83%.

Los Pasivos totales en el global de los sectores para la vigencia de 2007, experimento un crecimiento de 13.11% presentándose un incremento en los pasivos no corrientes del 19.03%, lo que permite concluir que en este global se aumentaron las deudas a largo plazo, preferencialmente en emisión de bonos y otros pasivos no corrientes, las obligaciones financieras a largo plazo crecieron en el 2.25%.

Los pasivos corrientes o sea aquellos en el corto plazo disminuyeron en 6.97%, soportado en la disminución en los otros pasivos corrientes. Las obligaciones financieras a corto plazo, entre los cuales se encuentran sobregiros, créditos de tesorería entre otros crecieron 9.23% con relación al 2006.

Para el periodo se cuenta con suficiente liquidez para responder por los compromisos en el corto plazo; por cada peso que se debía se tenía un respaldo de \$2.95, mejorando el indicador que para el 2006 fue de \$2.66.

La situación patrimonial global de los sectores y la administración central departamental presentó un decrecimiento del 2.06%, debido al incremento en los pasivos, resultado de la aplicación de políticas de saneamiento contable.

El excedente del ejercicio en el global de los sectores para la vigencia 2.007, muestra un saldo negativo de \$103.676 millones, reflejando un decrecimiento del 143.3% con respecto al ejercicio del 2.006, donde el excedente fue de \$239.526 millones; el resultado que arroja la vigencia 2007 es consecuencia de un crecimiento de los Gastos Operacionales de 30.65%, mientras que los ingresos solo crecieron en 11.74%. Los gastos financieros crecieron exageradamente al pasar de \$4.853 millones en 2006 a \$19.545 millones en 2007. Puede deberse esta situación al mayor pago por concepto de intereses de deuda pública, créditos de tesorería y sobregiros.



El resultado global que muestra pérdidas por \$103.676, se dio por el resultado negativo de la administración central departamental, ya que los demás sectores registraron utilidades, la cual fue menor a las pérdidas acumulada por la Gobernación.

Al desagregar los Estados Financieros del Gran Consolidado por cada uno de sus componentes se tiene:

ACTIVOS:

GRAN CONSOLIDADO POR SECTORES - ANALISIS DETALLADO ESTADOS FINANCIEROS (ACTIVOS) A DICIEMBRE 31 DE 2.007

(Cifras en miles de pesos)

SECTOR	ACTIVOS VIGENCIA 2007	PARTICIPACION	ACTIVOS VIGENCIA 2006	VARIACION \$ 2007 - 2006	VARIACION % 2007 - 2006
MUNICIPIOS	1.927.064.964	21%	2.148.067.445	-221.002.481	-10,29%
HOSPITALES	599.613.801	6%	556.123.706	43.490.095	7,82%
INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS	2.078.086.185	22%	1.947.250.030	130.836.155	6,72%
CONTRALORIAS	3.186.049	0%	2.897.158	288.891	9,97%
EMPRESAS MUNICIPALES	603.385.044	6%	531.908.537	71.476.507	13,44%
NIVEL CENTRAL	4.104.353.995	44%	3.928.928.849	175.425.146	4,46%
TOTAL DE ACTIVOS	9.315.690.038	100%	9.115.175.725	200.514.313	2,20%

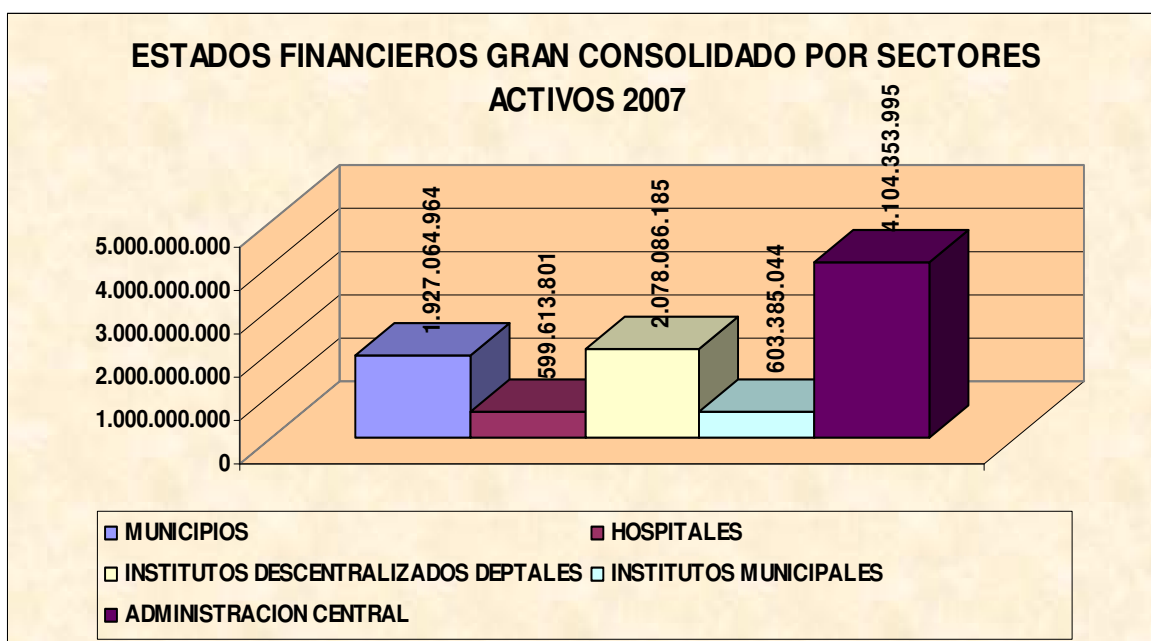
Las entidades del sector publico Vallecaucano sobre los cuales la Contraloría Departamental ejerce control fiscal en la vigencia 2007 hicieron crecer sus activos en el 2.2%, el cual fue inferior (7.55%) al registrado en el periodo 2005 – 2006 que fu de 9.75%.

Por sectores se tiene que el que creció en mayor porcentaje fueron los Institutos Municipales, que lo hicieron en el 13.44%.

La Administración Central del Departamento a diciembre 31 de 2007 presentó un crecimiento de \$175.425 millones, es decir un 4.46% con respecto a la vigencia 2006. Los municipios vallecaucanos sobre los cuales la contraloría ejerce su acción auditora disminuyeron sus activos con relación al 2006 en \$221.002 millones, equivalentes al 10.29%.

Los demás sectores mostraron un crecimiento en sus activos así: Hospitales (7.82%), Institutos Descentralizados departamentales (6.72%).

Los activos de la Contraloría Departamental del Valle crecieron en 9.97%, al pasar de \$2.897 millones en 2006 a \$3.186 millones en 2007.



La participación de los activos en el global de los sectores muestra a la Administración Central con el 44%, municipios con 21% y los Institutos Descentralizados del orden Departamental con el 22%.

Los Hospitales solo concurren con el 6% de los activos del total de entes territoriales analizados.

➤ **PASIVOS:**

**GRAN CONSOLIDADO POR SECTORES - ANALISIS DETALLADO
ESTADOS FINANCIEROS (PASIVOS) A DICIEMBRE 31 DE 2,007
(Cifras en miles de pesos)**

SECTOR	PASIVOS VIGENCIA 2007	PARTICIPACION	PASIVOS VIGENCIA 2006	VARIACION \$ 2007 - 2006	VARIACION % 2007 - 2006
MUNICIPIOS	157.822.966	5,45%	133.578.128	24.244.838	18,15%
HOSPITALES	150.147.713	5,18%	134.744.998	15.402.715	11,43%
INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS	1.229.163.981	42,44%	1.243.669.054	-14.505.073	-1,17%
CONTRALORIAS	17.141.950	0,59%	16.819.151	322.799	1,92%
EMPRESAS MUNICIPALES	66.173.074	2,28%	75.034.144	-8.861.070	-11,81%
NIVEL CENTRAL	1.275.907.586	44,05%	956.714.591	319.192.995	33,36%
TOTAL DE PASIVOS	2.896.357.270	100%	2.560.560.066	335.797.204	13,11%

Los Pasivos de las entidades publicas vigiladas por la Contraloría departamental crecieron el 13.11% en el 2007 con relación al año anterior.

La Administración Central del Departamento incremento sus pasivos en 33.36% con respecto a la vigencia anterior, pero registra la participación mas representativa dentro de los pasivos totales, alcanzando el 44.05%.

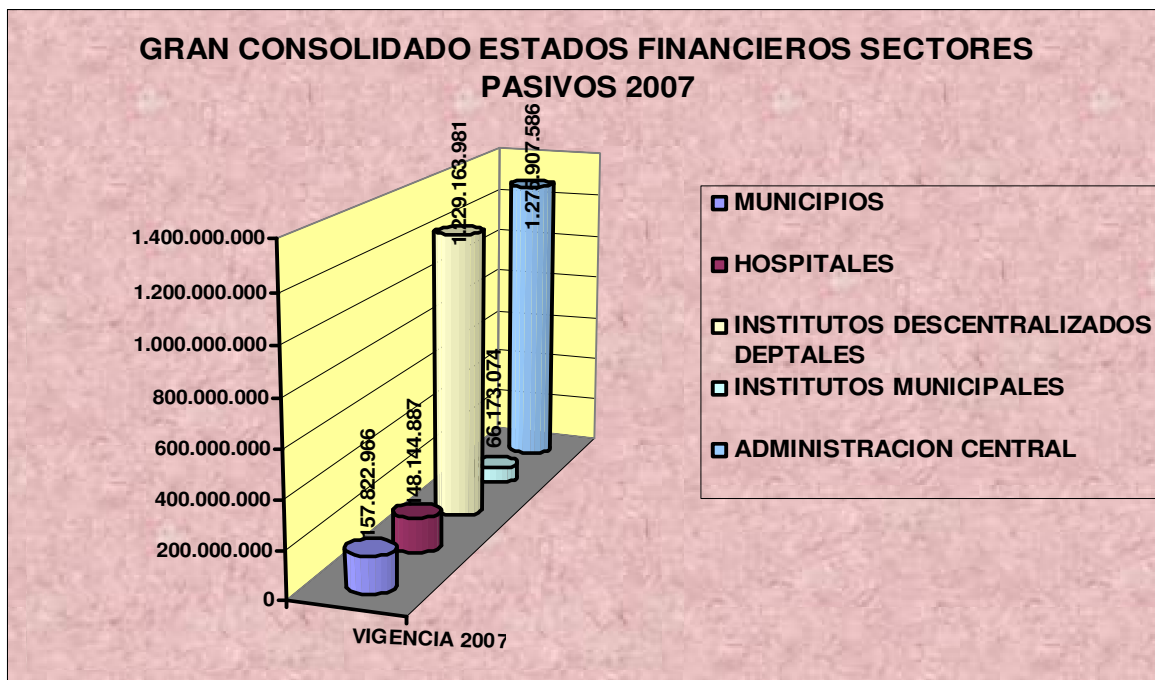
Los Pasivos del sector de los Institutos Descentralizados del Orden Departamental para la presente vigencia alcanzaron una participación del 42.44%. Aumentaron 5.02% con respecto a la vigencia anterior.

Los municipios vieron crecer sus pasivos en 18.15% con respecto a la vigencia del 2006, porcentaje que corresponde a \$24.244 millones. La participación en los pasivos consolidados es del 5.45% que los ubica en tercer lugar del global de los pasivos. Los pasivos del sector Hospitalario crecieron 11.43% frente al 2006.

Al analizar los Estados Contables de la Administración Central del Departamento y los diferentes sectores tanto departamentales como municipales, en el total de los pasivos se observa un crecimiento del 13.04% con respecto a la vigencia

2006, el cual corresponde a \$335.797 millones. Este crecimiento en el global de los pasivos sigue obedeciendo, en gran parte, a los programas de saneamiento contable adelantados por las diferentes entidades estatales.

Los pasivos de la Contraloría Departamental continúan aumentando para el periodo en 1.92%. Totalizan sus pasivos en \$17.141 millones.



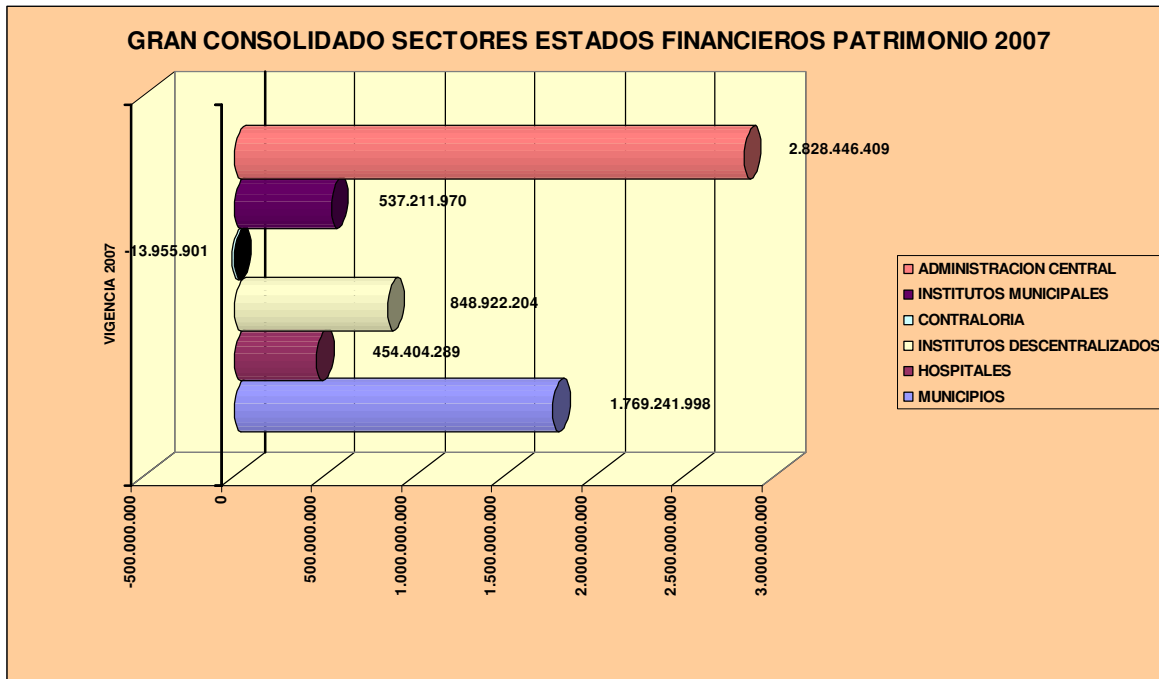
PATRIMONIO



**GRAN CONSOLIDADO POR SECTORES - ANALISIS DETALLADO
ESTADOS FINANCIEROS (PATRIMONIOS) A DICIEMBRE 31 DE 2,007
(Cifras en miles de pesos)**

SECTOR	PATRIMONIO VIGENCIA 2007	PARTICIPACION	PATRIMONIO VIGENCIA 2006	VARIACION \$ 2007 - 2006	VARIACION % 2007 - 2006
MUNICIPIOS	1.769.241.998	69,10%	2.014.489.317	-245.247.319	-12,17%
HOSPITALES	449.466.088	17,55%	421.378.708	28.087.380	6,67%
INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS	848.922.204	33,15%	703.580.976	145.341.228	20,66%
CONTRALORIAS	-13.955.901	-0,55%	-13.921.993	-33.908	0,24%
EMPRESAS MUNICIPALES	537.211.970	20,98%	456.874.393	80.337.577	17,58%
NIVEL CENTRAL	2.828.446.409	110,46%	2.972.214.258	-143.767.849	-4,84%
TOTAL DE PASIVOS	6.419.332.768	251%	6.554.615.659	-135.282.891	-2,06%

La situación patrimonial unificada de la Administración Central del Departamento y los sectores departamental y municipal desmejoro en 2.06% representado en - \$135.282 millones, En términos porcentuales se destaca el aumento patrimonial de los Institutos Descentralizados departamentales en 20.66% (\$145.341 millones). Así mismo, los Institutos Municipales crecieron su patrimonio en 17.58% (\$80.337). Los municipios disminuyeron su patrimonio en 12.17%,



En recursos los municipios disminuyeron su patrimonio en -\$245.247 millones, representando la disminución más significativa. En cuanto a las contralorías solo se tomo en cuenta la información de la Departamental del Valle, ya que las otras municipales no son objetos de control por esta Contraloría. La cual sigue registrando un patrimonio negativo por \$13.955 millones registrando con relación al 2006 un incremento del 0.24%.



CAPITULO III

ANÁLISIS DEL INDICADOR EVA O VALOR ECONÓMICO AGREGADO

IMPORTANCIA DEL VALOR AGREGADO “EVA” EN LAS ENTIDADES PÚBLICAS

El EVA es un indicador que calcula la capacidad que tiene una entidad para crear riqueza, teniendo en cuenta la eficiencia y productividad de sus activos, así como la estructura de capital y el entorno dentro del cual se mueve. Dicho de otra forma, el EVA es una medida de desempeño que pretende identificar cuál es el nivel de riqueza que le queda a una entidad después de asumir el costo de capital, tanto de acreedores como de accionistas si se trata de empresas societarias.

La formula básica es la siguiente:

$$\text{EVA} = \text{UNA} - (\text{ANF} \times \text{CPC})$$

En donde:

EVA = Economía valué added (o valor económico agregado)

UNA = Utilidad neta ajustada

ANF = Activo neto Financiado

CPC = Costo promedio de capital.

La importancia del EVA radica en que es un indicador que integra a los objetivos básicos de la entidad, operacionales y financieros, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y riesgo de dichos recursos. El EVA se debe mirar a largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar políticas acordes con los objetivos de EVA propuestos.

En principio, que el EVA sea positivo, ya es un resultado satisfactorio para la entidad. Sin embargo, el EVA no se debe analizar a la luz del resultado de un solo



período, sino de varios períodos consecutivos para apreciar su tendencia. Desde luego que un resultado negativo significa destrucción de valor, pero si ese resultado muestra una tendencia positiva, acercándose cada vez más a cero, esto quiere decir que la administración ha tomado las medidas necesarias para mejorar sus resultados.

ANALISIS DEL EVA A LA ADMINISTRACION DEPARTAMENTAL DEL VALLE DEL CAUCA.

RAZONES FINANCIERA

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)			
EVA= UNA - (ANF X CPC)			
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007	2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Im	-245.570.751	129.603.342	
puestos + los Gastos financieros			
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007	2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	3.145.282.361	3.323.911.455	
pasivos con costo (obligaciones financiera			
a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, oros			
CPC = Costo Promedio Ponderado	2007		
Recursos	Tasa	Participacion	Ponderación
Obligaciones Financieras	12%	0,101	1,21
Patrimonio	14%	0,899	12,59
CPC			13,80
	2006		
Obligaciones Financieras	12%	0,106	1,27
Patrimonio	14%	0,894	12,52
CPC			13,79
EVA (2007) =	-679.573.563		
EVA (2006) =	-328.710.318		

Como se observa en las cifras que recogen en forma consolidada los Estados Financieros comparados de las vigencia 2006 y 2007 para el Departamento del Valle del Cauca que esta entidad territorial destruyó en forma consecutiva capital con una tendencia negativa decreciente que pasó de \$193 mil millones de 2005, 328 mil millones al 2006 y \$679 millones en 2007. A pesar de que en el ejercicio de 2006 presenta una utilidad neta de \$129.603 millones, de \$214.908 para 2005, en 2007 presento perdidas por \$245 mil millones, presenta unos pasivos financieros de corto y largo plazo que ascienden a más \$383 mil millones de pesos causaron seguramente en gran parte la tendencia que hemos mencionado.



En este análisis incide significativamente el hecho de presentar pasivos financieros que generan gran costo y un patrimonio igualmente significativo que se constituye en el mayor costo dentro del estudio.

VALOR ECONOMICO AGREGADO

	EVA 2005	EVA 2006	EVA 2007
DEPARTAMENTO	193.617.146	328.710.318	679.573.563

ANALISIS DEL EVA A LOS MUNICIPIOS DEL VALLE DEL CAUCA

RAZONES FINANCIERA

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)				
EVA= UNA - (ANF X CPC)				
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007		2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Im	47.710.976		55.641.527	
puestos + los Gastos financieros				
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007		2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	1.829.615.058		2.076.130.488	
pasivos con costo (obligaciones financiera				
a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, oros				
CPC = Costo Promedio Ponderado		2007		
Recursos	Tasa	Participacion	Ponderación	
Obligaciones Financieras	12%	0,033	0,40	
Patrimonio	14%	0,967	13,54	
CPC			13,93	
		2006		
Obligaciones Financieras	12%	0,030	0,36	
Patrimonio	14%	0,970	13,58	
CPC			13,94	
EVA (2007) =	-207.227.671			
EVA (2006) =	-233.783.918			



Los municipios de Valle del Cauca en forma consolidada para la vigencia 2006, destruyeron valor por \$233 mil millones con una tendencia un poco positiva hacia una menor destrucción de capital para 2007 que llegó a \$207 mil millones aproximadamente. A pesar de que en el ejercicio de 2006 presenta una utilidad neta de \$53.203 millones, y en el 2007 de \$41.593 millones, el costo de los pasivos financieros de corto y largo plazo causó en gran parte la tendencia mencionada.

EVA MUNICIPIOS CERCOFIS CARTAGO			
MUNICIPIO	2007	2006	2005
ALCALA	-852.624	-1.492.903	-659.918
ARGELIA	-495.203	-381.515	110.521
ANSERMANUEVO	-1.648.632	-1.255.753	-1.008.976
EL DOVIO	-323.323	-53.543	-553.537
EL AGUILA	-834.301	-1.254.812	SI
LA UNION	-2.629.275	-3.848.281	-2.395.646
LA VICTORIA	-1.627.005	-1.134.317	-1.716.018
OBANDO	-1.020.223	1.314.812	-443.934
TORO	-1.023.537	1.738.897	-3.382.461
ULLOA	-244.123	-326.809	-8.246
VERSALLES	-669.785	-1.590.840	44.097
ZARZAL	-1.035.167	-2.770.160	-1.958.122
CARTAGO	-41.152.673	-37.167.918	SI
EL CAIRO	-405.865	-726.237	-61.117
ROLDANILLO	-1.038.849	-2.226.303	-1.173.655

EVA MUNICIPIOS CERCOFIS TULUA			
ANDALUCIA	-485.806	-50.623	-1.475.919
BOLIVAR	-3.069.936	-3.449.224	-3.396.084
BUGALAGRANDE	-3.161.900	-1.500.020	-1.652.329
BUGA	-29.099.896	-18.068.310	-16.491.099
CAICEDONIA	-2.849.788	-4.190.722	300.187
RIOFRIO	-1.347.300	-2.421.159	937.370
SEVILLA	-2.876.396	-56.394.828	-55.599.186
SANPEDRO	-755.301	-69.722	-32.684
TRUJILLO	-1.567.136	-1.401.689	-261.849
TULUA	-43.101.960	-40.495.690	-45.292.831

EVA MUNICIPIOS CERCOFIS PALMIRA			
EL CERRITO	-12.402.030	-13.813.855	-16.068.538
GINEBRA	-1.035.388	1.236.473	-1.205.199
GUACARI	-4.483.480	-2.087.337	-2.414.292
PRADERA	-1.947.468	-147.926	139.630
CANDELARIA	-7.599.674	-2.797.332	1.967.750
FLORIDA	-12.204.256	-11.146.126	-4.507.943
EVA MUNICIPIOS CERCOFIS CALI			
CALIMA DARIEN	-4.145.025	-3.357.534	-2.219.129
DAGUA	-5.265.081	805.426	-89.511
LA CUMBRE	-3.251.245	-4.474.069	-493.993
JAMUNDI	-7.595.639	-5.110.061	-4.473.679
RESTREPO	-782.356	-602.868	-1.334.378
VIJES	-915.196	-907.428	-239.967
YOTOCO	-2.284.827	-1.716.108	-3.351.382

La información registrada en los cuadros anteriores concernientes al indicador EVA en los municipios del Valle del Cauca sobre los cuales la Contraloría departamental ejerce su función auditora se tiene:

Los municipios adscritos al cercofis Cartago todos generaron destrucción de capital, siendo el de Cartago el de un mayor capital, en general se considera que la situación desmejoro ya que en el 2006 los municipios de Obando y toro presentaron índices positivos.



Los Municipios que conforman el Cercofis Tulúa registraron igual situación, todos destruyeron capital, siendo Tulúa Y Buga los que registraron un mayor valor. Caso especial el municipio de Sevilla que paso de destruir capital por \$56.394 millones en 2006 a \$2.876 en 2007, esta situación se explica por el fenómeno mencionado en el análisis de los estados financieros por una reclasificación en el patrimonio.

Los Municipios del cercofis Palmira en su totalidad destruyeron capital, siendo Florida y el Cerrito los de un mayor valor. Ginebra paso de un valor positivo de \$1.236 a uno negativo por \$1.035.

Los municipios del Cercofis Cali registran situación similar, todos destruyeron capital, siendo el municipio de Dagua el que desmejoro su situación al pasar de un saldo positivo por \$805 millones en 2006, a destruir capital por \$5.265 millones en 2007

ANALISIS DEL EVA EN EL SECTOR HOSPITALES DEL VALLE DEL CAUCA

RAZONES FINANCIERA			
VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)			
EVA= UNA - (ANF X CPC)			
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007	2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Im	26.169.810	29.804.306	
puestos + los Gastos financieros			
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007	2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	472.004.902	436.368.365	
pasivos con costo (obligaciones financiera			
a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, oros			
CPC = Costo Promedio Ponderado		2007	
Recursos	Tasa	Participación	Ponderación
Obligaciones Financieras	12%	0,048	0,57
Patrimonio	14%	0,952	13,33
CPC			13,90
		2006	
Obligaciones Financieras	12%	0,034	0,41
Patrimonio	14%	0,966	13,52
CPC			13,93
EVA (2007) =	-39.460.100		
EVA (2006) =	-30.987.472		

El sector Hospitales del Valle del Cauca para la vigencia 2005, destruyeron valor por 21.764 millones con una tendencia negativa hacia una mayor destrucción de capital para 2006 que llegó a 30.441 millones aproximadamente, para el 2007 destruyeron capital por \$39.460 millones con una tendencia creciente, A pesar de que en el ejercicio de 2006 presenta una utilidad neta de \$28.369 millones y en el 2007 de \$24.027, el costo de los pasivos financieros de corto y largo plazo que ascienden a más \$22 mil millones de pesos y unos gastos financieros de 2.142 millones de pesos que generaron la tendencia mencionada.



EVA HOSPITALES CERCOFIS CARTAGO			
HOSPITALES	2007	2006	2005
SAN VICENTE DE PAUL DE ALCALA	-603.681	-617.098	-173.052
PIO XII DE ARGELIA	-90.637	-102.361	153
SANTA ANA DE LOS CABALLEROS DEANSERMANUEVO	-328.294	-379.180	177.386
SANTA LUCIA DE EL DOVIO	-137.805	23.610	-81.174
SAN RAFAEL DE EL AGUILA	56.083	58.740	93.548
SAN ESTEBAN DE LA UNION	-417.891	-164.232	351.109
NUESTRA SEÑORA DE LOS SANTOS DE LA VICTORIA	-149.571	-214.962	SI
LOCAL DE OBANDO	-156.377	-129.833	-123.706
SAGRADA FAMILIA DE TORO	-36.004	-30.996	-59.956
PEDRO SAENZ DIAZ DE ULLOA	-140.991	-101.572	-117.529
SAN NICOLAS DE VERSALLES	-145.947	-110.934	179.697
SAN RAFAEL DE ZARZAL	1.040.014	181.826	599.672
DEPARTAMENTAL DE CARTAGO	-427.528	5.350.958	-107.647
SANTA CATALINA DE EL CAIRO	102.071	151.225	SI
SAN ANTONIO DE ROLDANILLO	-26.365	331.295	-576.907

EVA HOSPITALES CERCOFIS TULUA			
SAN VICENTE FERRER DE ANDALUCIA	-122.866	-77.665	-32.739
SANTA ANA DE BOLIVAR	-197.826	-135.171	
SAN BERNABE DE BUGALAGRANDE	-266.506	-277.073	SI
DIVINO NIÑO DE BUGA	173.170	-271.300	-557.639
SANTANDER DE CAICEDONIA	-680.346	-390.363	-167.335
KENNEDY DE RIOFRIO	-241.059	-74.227	-27.831
CENTENARIO DE SEVILLA	223.407	147.423	-149.216
ULPIANO TASCON DE SAN PEDRO	221.827	-361.453	-432.991
SANTA CRUZ DE TRUJILLO	-249.183	-352.254	-302.723
THOMAS URIBE URIBE DE TULUA	-3.718.562	-1.950.302	SI
RUBEN CRUZ VELEZ DE TULUA	361.123	44.552	-45.232

EVA HOSPITALES CERCOFIS PALMIRA			
SAN RAFAEL DE EL CERRITO	-447.694	-349.033	-231.024
EL ROSARIO DE GINEBRA	-92.895	-202.619	-248.705
SAN ROQUE DE GUACARI	-118.193	-169.506	-117.641
SAN ROQUE DE PRADERA	-544.747	-643.036	-633.880
LOCAL DE CANDELARIA	-199.149	203.887	SI
BENJAMIN BARNEY DE FLORIDA	-469.892	-394.334	132.778
SAN VICENTE DE PAUL DE PALMIRA	81.085	-519.087	-4.223.475

EVA HOSPITALES CERCOFIS CALI			
SAN JORGE DECALIMA DARIEN	-632.623	-218.953	-81.356
JOSE RUFINO VIVAS DE DAGUA	-3.683	242.587	490.140
SANTA MARGARITA DE LA CUMBRE	-124.384	-140.638	-92.044
PILOTO DE JAMUNDI	-1.306.574	-1.357.996	-356.491
SAN JOSE DE RESTREPO	-47.177	-438.736	-355.685
LOCAL DE VIJES	2.067	-25.868	-12.366
LOCAL DE YOTOCO	-199.726	-138.617	-69.922
DEPARTAMENTAL DE BUENAVENTURA	4.608.734	-4.510.573	-2.580.103
SAN AGUSTIN DE PUERTO MERIZALDE	82.719	-76.912	-251.886

EVA HOSPITALES DEPARTAMENTALES DESCENTRALIZADOS			
DEPARTAMENTAL UNIVERSITARIO DEL VALLE	-34.257.934	-23.128.676	-10.984.752
MARIO CORREA RENJIFO	180.837	-122.473	-1.277.492
ISAIAS DUARTE CANCINO	-310.165	-167.947	1.051.628
PSIQUIATRICO	299.039	622.407	-170.507

Los Hospitales de: San Rafael de El Águila, Santa Catalina de El Cairo, Divino Niño de Buga, Centenario de Sevilla, Ulpiano Tascon de San Pedro, Rubén Cruz Vélez de Tulúa, San Vicente de Paúl de Palmira, Local de Vives, Departamental de Buenaventura y San Agustín de Puerto Merizalde generaron valor agregado o en otras palabras construyeron capital para la vigencia 2007, algunos de ellos en la vigencia anterior habían destruido capital, siendo ellos: Divino Niño de Buga, Ulpiano tascon de san Pedro, San Vicente de Paúl de Palmira, Local de Vives, Departamental de Buenaventura y el San Agustín de Puerto Merizalde. En la vigencia anterior, siendo ellos Hospital Departamental Centenario de Sevilla y Hospital Rubén Cruz Vélez de Tulúa como se observa en los cuadros anteriores.

Con tendencia positiva, a pesar de que continúan destruyendo valor para 2007, pero menos que en el 200, los siguientes Hospitales: San Rafael de El Águila, Santa Catalina de El Cairo

Hospitales que venían destruyendo capital para 2006 y aumentaron su destrucción para la vigencia 2007, los siguientes:

San Esteban de La Unión, local de Obando, Sagrada Familia de Toro, Pedro Sáenz Díaz de Ulloa, San Nicolás de Versailles, San Vicente Ferrer de Andalucía, Santa Ana de Bolívar, Santander de Caicedonia, Kennedy de Riofrío, Thomas

Uribe Uribe de Tulúa, san Rafael de El Cerrito, Benjamín Barney de Florida, San Jorge de Calima Darien y Local de Yotoco.

Los Hospitales que en el 2006 construyeron capital y pasaron a destruir en el 2007 se tienen:

Santa Lucia de El Dovio, Departamental de Cartago, San Antonio de Roldanillo y José Rufino Vivas de Dagua, siendo el caso más representativo el del Hospital de Cartago que de construir capital por \$5.350 millones pasó a destruir en 2007 por \$427 millones.

ANALISIS DEL EVA EN EL SECTOR DE LOS INSTITUTOS DEPARTAMENTALES DESCENTRALIZADOS DEL VALLE DEL CAUCA.

Del consolidado del sector de los Institutos descentralizados del Valle del Cauca, se observa que destruyeron valor en 2006 por \$77.203 millones aproximadamente, para el 2007 se presenta una tendencia negativa pero registrándose una disminución en el comportamiento en la destrucción de capital al pasar a \$39.042 millones en 2007. En la vigencia 2007, el sector presentó una utilidad neta de \$71.301 millones, que aumento en mas del 50% con relación al 2006, el costo de los pasivos financieros de corto y largo plazo que ascienden a más de 94 mil millones de pesos y unos gastos financieros de 9.973 millones de pesos causaron en gran parte la tendencia creciente a destruir valor.



VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)			
EVA= UNA - (ANF X CPC)			
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007	2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Im puestos + los Gastos financieros	91.147.013	27.510.687	
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007	2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	943.422.127	755.352.446	
pasivos con costo (obligaciones financiera a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, oros			
CPC = Costo Promedio Ponderado		2007	
Recursos	Tasa	Participacion	Ponderación
Obligaciones Financieras	12%	0,100	1,20
Patrimonio	14%	0,900	12,60
CPC			13,80
		2006	
Obligaciones Financieras	12%	0,069	0,82
Patrimonio	14%	0,931	13,04
CPC			13,86
EVA (2007) =			
EVA (2006) =		-77.203.226	

El comportamiento de los Institutos Descentralizados del Orden departamental en la vigencia 2007 en relación al valor Económico Agregado se muestra en el siguiente cuadro:

EVA INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS DEPARTAMENTALES			
INSTITUTOS	2007	2006	2005
BENEFICENCIA DEL VALLE	-1.295.561	-695.860	-1.500.244
INDERVALLE	2.132.824	-1.639.901	284.228
BIBLIOTECA DEPARTAMENTAL	2.330.921	-970.908	129.144
IMPRENTA DEPARTAMENTAL	-409.508	171.190	79.252
TELEPACIFICO	1.250.485	-684.385	-64.430
INFIVALLE	-1.226.223	-2.009.687	-3.819.859
BELLAS ARTES	-1.363.744	-1.480.602	-2.210.639
ACUAVALLE	-40.570.435	-32.453.234	-31.300.576
E. R. T.	-2.247.368	-190.693	-3.774.444
INDULICORES	2.018.434	-18.429.160	-11.043.140
INCIVA	-998.579	-319.682	-729.778
UNIVERSIDAD DEL VALLE	-2.444.517	-18.847.340	5.046.890
ASAMBLEA DEPARTAMENTAL	164.131	-140.832	2.377.543
UNIDAD EJECUTORA DE SANEAMIENTO	3.642.538	487.870	709.242
INCOLBALLE	-25.484	11.615	SI

Los Institutos descentralizados departamentales que en la vigencia 2007 construyeron capital fueron:

Indervalle, Biblioteca Departamental, Telepacífico, Indulicores y Asamblea Departamental, sin excepción todos en la vigencia 2006 destruyeron capital o sea no agregaron valor, la situación a resaltar es la de la Industria de Licores que paso de destruir en el 2006 capital por \$18.429 a generar valor agregado en 2007 por \$2.018

Con tendencia positiva, a pesar de que continúan destruyendo valor para 2007, pero menos que en el 2006, los siguientes Institutos:

Infivalle, Bellas Artes y Universidad del Valle.

Institutos que venían destruyendo capital para 2006 y aumentaron su destrucción para la vigencia 2007, los siguientes:

Beneficencia del Valle, Acuavalle, E.R.T. e Inciva

Institutos que venían creando capital para 2006 y presentan tendencia negativa para la vigencia 2007 a destruir capital, los siguientes:

Imprenta Departamental e Incolballet.

ANALISIS DEL EVA EN EL SECTOR DESCENTRALIZADO MUNICIPIOS DEL VALLE DEL CAUCA

RAZONES FINANCIERAS

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)			
EVA= UNA - (ANF X CPC)			
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007	2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Im	6.491.159	2.149.659	
puestos + los Gastos financieroscieros			
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007	2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	547.313.285	464.364.460	
pasivos con costo (obligaciones financiera			
a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, oros			
CPC = Costo Promedio Ponderado	2007		
Recursos	Tasa	Participacion	Ponderación
Obligaciones Financieras	12%	0,018	0,22
Patrimonio	14%	0,982	13,74
CPC			13,96
	2006		
Obligaciones Financieras	12%	0,016	0,19
Patrimonio	14%	0,984	13,77
CPC			13,97
EVA (2007) =	-69.930.675		
EVA (2006) =	-62.711.564		

Los Institutos municipales descentralizados del Valle del Cauca para la vigencia 2006, destruyeron valor por 62.711 millones con una tendencia negativa hacia una mayor destrucción de capital para 2007 de \$69.930 millones aproximadamente. A pesar de que en el ejercicio de 2006, el sector presenta una utilidad neta de \$4.895 millones, el costo de los pasivos financieros de corto y largo plazo que ascienden a más de 10 mil millones de pesos y unos gastos

financieros de 1.308 millones de pesos causaron en gran parte la tendencia creciente a destruir valor entre una vigencia y otra.

El comportamiento particularizado de cada Instituto se observa en los cuadros siguientes.

EVA INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS MUNICIPALES CERCOFIS CARTAGO			
INSTITUTOS	2007	2006	2005
EMPRESAS MUNICIPALES DE CARTAGO	-29.361.585	-28.931.852	-9.674.433
EMPRESAS MUNICIPALES DE VERSALLES	18.162	-10.833	7.408
AEROPUERTO SANTA ANA DE CARTAGO	-6.041.987	-5.791.334	-5.561.156
CARTAGUENA DE ASEO	520.877	-374.330	86.800
INSTITUTO CARTAGUEÑO DE VIVIENDA	-502.326	176.429	13.814
CENTRO DIAGN. AUTOMOTOR DE CARTAGO	-117.643	-114.944	-143.759
EMPRESAS MUNICIPALES DE TORO	-12.675	-1.812	-12.667

EVA INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS MUNICIPALES CERCOFIS TULUA			
EMPRESAS PUBLICAS DE SEVILLA	-454.303	-298.833	-349.655
EMPRESAS VARIAS DE CAICEDONIA	-59.159	-60.520	-91.865
AGUAS DE BUGA	-650.657	-983.852	-306.439
BUGA ABASTOS	-4.734	SI	SI
INVIBUGA	-681.397	-482.189	-463.061
EMPRESAS PUBLICAS DE CAICEDONIA	-143.322	8.076	-193.434
CENTRO DIAGN. AUTOMOTOR DE TULUA	-271.623	-138.064	SI
UNIDAD CENTRAL DEL VALLE "UCEVA"	-2.493.494	-3.013.871	SI
EMPRESA DE MERCADO PUBLICO DE TULUA	-34.512	10.861	-120.281
EMPRESAS MUNICIPALES DE TULUA	-22.765.634	-22.539.561	-21.802.407
INCENTIVA	-5.821.780	SI	SI

EVA INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS MUNICIPALES CERCOFIS CALI			
EMCALIMA	-1.047.247	-209.559	-188.826

En forma individualizada se observa que sólo dos Institutos Municipales del Departamento del Valle generaron valor agregado o en otras palabras construyeron capital para 2007, las Empresas Municipales de Versalles y el Instituto Cartagueño de Aseo, las cuales destruyeron valor en la vigencia anterior.

Con tendencia positiva, a pesar de que continúan destruyendo valor para 2007, pero menos que en el 2006, los siguientes Institutos:



Empresas Varias de Caicedonia, Aguas de Buga y la Unidad Central del Valle “Uceva”.

Institutos que venían destruyendo capital para 2006 y aumentaron su destrucción para la vigencia 2007, los siguientes:

Empresas Municipales de Cartago, Aeropuerto Santa Ana de Cartago, Centro de Diagnostico Automotor de Cartago, Empresas Municipales de Toro, Empresas Publicas de Sevilla, Invibuga, Centro de Diagnostico Automotor de Tulúa y las Empresas Municipales de Tulúa.

Institutos que venían creando capital para 2006 y presentan tendencia negativa para la vigencia 2007 al destruir el mismo, los siguientes:

Instituto Cartagueño de Vivienda, Empresas Públicas de Caicedonia y la Empresa de Mercado de Tulúa.



RAZONES FINANCIERA

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA)			
EVA= UNA - (ANF X CPC)			
UNA= Utilidad Neta Financiada -----	2.007	2006	
corresponde a la Utilidad Neta Antes de Impuestos + los Gastos financieros	79.938	19.663	
ANF= Activos Netos Financiados-----	2.007	2006	
(patrimonio + pasivo con costo)	-13.955.901	-13.921.993	
pasivos con costo (obligaciones financieras a CP Y LP, Bonos Pasivos con socios, otros)			
CPC = Costo Promedio Ponderado			
	2007		
Recursos	Tasa	Participación	Ponderación
Obligaciones Financieras	12%	0,000	0,00
Patrimonio	14%	1,000	14,00
CPC			14,00
	2006		
Obligaciones Financieras	12%	0,000	0,00
Patrimonio	14%	1,000	14,00
CPC			14,00
EVA (2007) =	2.033.764		
EVA (2006) =	1.968.742		

La Contraloría departamental del Valle del Cauca para la vigencia 2006, construyó valor por \$1.968 millones con una tendencia positiva hacia la generación de capital para 2007 de \$2.033 millones aproximadamente. A pesar de que en el ejercicio de 2006, el sector no presentan pasivos financieros con costo, pero si utilidades de \$19 y \$76 millones para 2006 y 2007 respectivamente, que no incidieron en gran parte para la generación de capital en las dos vigencias.

La Contraloría Departamental del Valle generó valor agregado o construyó capital para 2006 y 2007.



CAPITULO IV

CONSOLIDACION Y ANALISIS DE LAS EJECUCIONES PRESUPUESTALES POR SECTORES



SECTOR MUNICIPIOS

CONSOLIDADOS SECTOR MUNICIPIOS
EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS COMPARATIVA AÑOS 2.007 Y 2.006
(MILES DE PESOS)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			
	2006	2007	VAR. %	2006	2007	VAR. %	% EJE. 2007
TOTAL INGRESOS DEL MUNICIPIO	720.746.623	788.865.468	9,45%	618.490.247	681.327.145	10,16%	86,37%
INGRESOS CORRIENTES	233.401.595	238.878.622	2,35%	226.456.449	236.004.164	4,22%	98,80%
INGRESOS TRIBUTARIOS	155.841.226	165.259.231	6,04%	150.879.439	161.582.098	7,09%	97,77%
PREDIAL Y COMPLEMENTARIO	55.716.698	56.513.365	1,43%	51.876.801	53.421.065	2,98%	94,53%
INDUSTRIA Y COMERCIO	35.949.224	39.791.801	10,69%	35.650.879	40.399.905	13,32%	101,53%
SOBRETASA A LA GASOLINA	37.254.898	37.365.554	0,30%	37.099.957	37.715.337	1,66%	100,94%
OTROS INGRESOS TRIBUTARIOS	26.920.407	31.588.511	17,34%	26.251.802	30.045.792	14,45%	95,12%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	77.560.369	73.619.391	-5,08%	75.577.010	74.422.065	-1,53%	101,09%
TASAS	27.834.552	26.162.110	-6,01%	27.926.562	25.837.360	-7,48%	98,76%
MULTAS Y SANCIONES	16.261.758	16.562.753	1,85%	15.963.428	16.318.983	2,23%	98,53%
CONTRIBUCIONES	13.663.036	13.801.235	1,01%	13.474.631	13.615.553	1,05%	98,65%
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIO	19.801.023	17.093.293	-13,67%	18.212.389	18.650.170	2,40%	109,11%
TRANSFERENCIAS NACIONALES	282.553.192	314.331.073	-10,11%	265.850.032	294.289.863	-9,66%	93,62%
SGP PARA SALUD	67.035.703	66.909.175	-0,19%	65.684.499	65.255.828	-0,65%	97,53%
SGP PARA EDUCACION	72.547.613	77.255.461	6,49%	69.838.850	77.400.049	10,83%	100,19%
SGP Propósito Gral Libre Inversión	23.237.278	26.533.307	14,18%	23.195.437	26.528.888	14,37%	99,98%
SGP Propósito Gral Forsoza Inversión	48.509.706	46.595.971	-3,95%	48.187.003	46.682.540	-3,12%	100,19%
PARTICIPACION FONPET	14.518.724	15.273.813	5,20%	14.397.962	14.901.454	3,50%	97,56%
SGP ALIMENTACION ESCOLAR	14.935.309	15.043.413	0,72%	14.914.360	15.038.052	0,83%	99,96%
Otras Participaciones Nacionales	41.768.859	66.719.935	59,74%	29.631.921	48.483.053	63,62%	72,67%
TRANSFERENCIAS DPTAMENTALES	23.369.052	26.306.346	12,57%	22.893.142	26.199.199	14,44%	99,59%
FONDOS ESPECIALES	26.711.405	23.781.938	-10,97%	22.964.345	20.713.959	-9,80%	87,10%
CONTRIBUCIONES PARAFISCALES	15.548.950	14.590.969	-6,16%	15.494.562	14.341.809	-7,44%	98,29%
INGRESOS DE CAPITAL	139.162.429	170.976.520	22,86%	64.831.718	89.778.152	38,48%	52,51%
RECURSOS DEL Crédito	30.156.788	24.819.135	-17,70%	22.523.597	24.698.127	9,65%	99,51%
DONACIONES	13.562.365	13.771.038	1,54%	13.582.589	13.510.839	-0,53%	98,11%
RENDIMIENTOS OPER. FINANCIERA	14.967.249	15.026.241	0,39%	15.355.562	15.684.186	2,14%	104,38%
EXCEDENTES FINANCIEROS	13.967.010	15.730.687	12,63%	14.116.705	15.337.691	8,65%	97,50%
RECURSOS DEL BALANCE	44.944.115	67.848.549	50,96%	44.746.965	67.833.157	51,59%	99,98%
OTROS RECURSOS DE CAPITAL	21.564.902	33.780.870	56,65%	21.771.720	19.979.572	-8,23%	59,14%

Con la información suministrada directamente por cada uno de los municipios a los cuales se les ejerce control, se consolidaron las ejecuciones presupuestales de Ingresos y Gastos de la vigencia de 2006 y 2007, concluyendo lo siguiente:

El sector Municipios para la vigencia de 2007 presupuesto ingresos por \$ 788.865 millones, de los cuales se ejecutaron \$681.327 millones, para una ejecución del 86.37%, Presentando una variación la ejecución del 10.16 %, con relación a la vigencia del 2006, donde fue de \$618.327millones, es de destacar, el impuesto predial y complementario, como el de mayor participación en los Ingresos propios del sector con un 33%, el cual corresponde a \$ 53.421 millones.

Las transferencias presentaron el siguiente comportamiento:

Transferencias de la Nación, Para la vigencia del 2007, los municipios presupuestaron \$314.331. Millones, de los cuales se logró una ejecución de \$ 294.289 millones, correspondiente a un 93.62%, presentando un déficit en la ejecución presupuestal por este concepto de \$20.041 millones.

Transferencias del Nivel Departamental: Este sector presupuestó por este concepto \$26.306 millones de los cuales se ejecutaron \$26.199 millones, correspondientes al 99.59%, presentando la ejecución presupuestal un déficit de \$ 107 millones.

Ingresos de Capital: El presupuesto se aforó en \$170.976 millones, ejecutándose \$89.778 millones, para un cumplimiento del 52.51%, generándose un déficit de \$81.198 millones en la ejecución presupuestal.

Dentro de los componentes de los recursos de Capital, llama la atención los Recursos del Balance, que se presupuestaron por \$67.848 millones y se ejecutaron \$67.833 millones (99%).

Es oportuno aclarar que los Recursos del Balance son el resultado del ejercicio fiscal de la vigencia y por tal razón, estos debieron estar en caja o depositados



en las cuentas bancarias del ente correspondiente, no siendo pertinente que se registren diferencias entre lo presupuestado y lo ejecutado.

CONSOLIDADOS SECTOR MUNICIPIOS
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS COMPARATIVA AÑOS 2.007 Y 2.006
(MILES DE PESOS)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			EJECUCION PRESUPUESTAL			
	2006	2007	VAR. %	2006	2007	VAR. %	% EJE 2007
TOTAL GASTOS DEL MUNICIPIO	475.873.440	537.832.959	13,02%	435.062.922	487.606.818	12,08%	90,66%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	108.991.145	116.342.266	6,74%	99.692.934	105.012.646	5,34%	90,26%
SERVICIOS PERSONALES	52.313.192	57.759.950	10,41%	48.289.849	53.515.726	10,82%	92,65%
GASTOS GENERALES	21.156.430	24.121.525	14,02%	18.686.907	21.114.912	12,99%	87,54%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	35.521.522	34.460.791	-2,99%	32.716.178	30.382.008	-7,13%	88,16%
GASTOS DE INVERSION	351.238.407	404.784.846	15,25%	321.651.255	361.801.784	12,48%	89,38%
SALUD CON SGP	86.008.416	85.768.603	-0,28%	81.608.753	73.872.619	-9,48%	86,13%
EDUCACION CON SGP	87.568.930	94.138.788	7,50%	91.091.174	90.813.629	-0,30%	96,47%
SANEAM, BASICO Y AGUA POTRABLE (c Prop. Grales Forsoza Inversión)	27.827.157	37.061.041	33,18%	24.652.420	34.610.753	40,39%	93,39%
OTRAS INVERSIONES (con recur propos. soza inversión)	69.007.868	67.075.111	-2,80%	56.313.051	60.000.412	6,55%	89,45%
ALIMENTACION ESCOLAR con SGP	2.621.247	2.752.808	5,02%	2.780.618	2.626.944	-5,53%	95,43%
INVERSIÓN CON RECURSOS PROPIOS	78.204.789	117.988.495	50,87%	65.205.238	99.877.430	53,17%	84,65%
DEUDA PÚBLICA	15.643.888	16.705.847	6,79%	13.718.733	20.792.387	51,56%	124,46%
AMORTIZACIÓN	9.570.305	9.386.233	-1,92%	8.286.824	8.741.705	5,49%	93,13%
INTERESES	3.185.077	4.980.371	56,37%	2.630.551	9.841.291	274,12%	197,60%
COMISIONES Y OTROS	2.888.506	2.339.243	-19,02%	2.801.358	2.209.391	-21,13%	94,45%

EJECUCION DE LOS GASTOS:



De la misma forma y de acuerdo con la información suministrada directamente por cada uno de los municipios se consolidaron las Ejecuciones presupuestales de los gastos de las vigencias 2006 – 2007, de lo cual se concluyo lo siguiente:

Para la vigencia de 2007, el sector presupuesto gastos por \$ 537.832 millones, de los cuales se ejecutaron 487.606 millones, para una ejecución del 90.66%, presentando una variación del 12.08% con relación a los pagos realizados en la vigencia del 2006, donde fue de \$435.062 millones. Es de anotar. Que los servicios personales, representan el 58%, de los gastos de funcionamiento del sector.

Inversión: se proyectó para la vigencia realizar inversión por \$404.784 millones, de los cuales se ejecutaron \$361.801 millones, para una ejecución del 89.38%, destacándose la inversión realizada, con los recursos provenientes de la nación, con un 72%, lo cual corresponde a \$ 261.924 millones. Evidenciándose, que la inversión en las regiones depende primordialmente de los recursos provenientes de la nación.

SECTOR HOSPITALARIO



**CONSOLIDADO SECTOR HOSPITALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS COMPARATIVA AÑOS 2007 - 2006
(MILES DE PESOS)**

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			VAR. %	% EJE2007
	2.006	2.007	VAR. %	2.006	2.007	VAR. %		
TOTAL INGRESOS	400.801.673	436.674.107	9%	391.292.153	377.466.313	-4%		86%
DISPONIBILIDAD INICIAL	32.353.403	28.613.322	-12%	33.746.278	29.455.392	-13%		103%
INGRESOS CORRIENTES	324.013.685	360.993.585	11%	317.492.971	306.245.990	-4%		85%
Ingresos de Explotacion	288.024.733	310.672.258	8%	281.505.534	261.070.711	-7%		84%
Venta de Bienes	2.416.094	2.139.237	-11%	2.249.720	2.118.664	-6%		99%
Venta de Servicios	278.789.123	298.173.159	7%	274.193.270	247.406.290	-10%		83%
Comercialización de Mercancias	158.700	148.000	-7%	141.592	121.759	-14%		82%
Otros Ingresos de Explotacion	6.660.816	10.211.862	53%	4.920.952	11.423.998	132%		112%
Aportes	26.987.709	39.030.503	45%	27.033.460	35.855.459	33%		92%
Aportes de la Nación	5.867.032	11.610.648	98%	5.778.897	11.700.648	102%		101%
Aportes de Establec. Públicos Nales	0	0		0	0			
Aportes de Otras Empresas	0	46.500		0	46.500			100%
Aportes Municipales	2.524.826	1.013.198	-60%	2.362.594	760.454	-68%		75%
Aportes Departamentales	18.595.851	25.999.885	40%	18.891.969	22.985.504	22%		88%
Aportes de Seguridad Social	0	360.272		0	362.353			101%
Otros Ingresos Corrientes	9.001.243	11.290.825	25%	8.953.977	9.319.820	4%		83%
Comisiones por Recaud. otra Entidad	0	0		0	0			
Otros ingresos	9.001.243	11.290.825	25%	8.953.977	9.319.820	4%		83%
INGRESOS DE CAPITAL	44.434.585	47.067.200	6%	40.052.904	41.764.931	4%		89%
Recursos del Crédito	750.237	3.090.370	312%	467.310	3.090.361	561%		100%
Aportes de Capital	6.874.597	5.348.604	-22%	7.207.127	8.061.576	12%		151%
Donaciones	251.457	120.067	-52%	141.457	111.980	-21%		93%
Otros Ingresos de Capital	36.558.294	38.508.159	5%	32.237.010	30.501.014	-5%		79%

El Sector Hospitalario del Departamento del Valle del Cauca consolidado, ejecuto su presupuesto de Ingresos con un cumplimiento del 86% que resulto inferior en 4% al ejecutado en la vigencia anterior configurando un déficit en la ejecución presupuestal de ingresos por \$59.207 millones. Los Ingresos Corrientes representaron el 81% del presupuesto ejecutado,

En el sector Hospitalario los ingresos mas representativos son los correspondientes a la prestación de servicios, que en la estructura de los ingresos son el 65%, los ingresos de capital el 11% y los aportes el 9%. Y el restante 15% corresponde a otros ingresos

En el presupuesto de ingresos aprobado para el 2007, se incorporaron recursos de disponibilidad inicial por \$26.613, de los cuales se ejecutaron \$29.455 millones, situación ilógica, toda vez que estos recursos corresponden a dineros

que quedaron en caja o bancos, al final de la vigencia anterior y que no respaldaban compromiso alguno, por lo tanto se debió ejecutar el presupuesto por una cifra igual a la aprobada. Lo anterior permite indicar que no se tenía una cifra clara de los recursos disponibles.

Al compararse el presupuesto de la vigencia de 2007 contra lo presupuestado en el 2006, se determinó que los Ingresos presupuestados del Sector Hospitalario se incrementaron en 9 %, pero curiosamente su ejecución decreció en un 4%, lo cual corresponde a 13.000 millones.

Llama la atención en la ejecución de ingresos, la venta de servicios la cual decreció en 10%, con relación al 2006, lo cual representa una disminución de recursos para el sector de \$ 26.786. Millones

Los aportes aumentaron en 33% con relación al año 2006, lo que demuestra que en el periodo la incidencia de los recursos transferidos es considerable, destacándose los aportes del nivel Departamental los cuales representan el 64% del total de los aportes y ascienden a \$ 22.985 millones.

EJECUCION DE GASTOS



**CONTRALORIA AUXILIAR PARA EL CONTROL FINANCIERO Y PATRIMONIAL
CONSOLIDADO SECTOR HOSPITALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS COMPARATIVA AÑOS 2007-2006
(MILES DE PESOS)**

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			% EJE2007
	2.006	2.007	VAR. %	2.006	2.007	VAR. %	
TOTAL GASTOS	383.342.169	434.848.553	13%	334.873.783	388.428.925	16%	89%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	267.415.212	291.424.596	9%	233.438.287	267.411.669	15%	92%
SERVICIOS PERSONALES	182.655.587	205.056.626	12%	171.883.494	197.750.594	15%	96%
GASTOS GENERALES	71.412.370	74.771.523	5%	54.349.279	63.029.231	16%	84%
TRANSFERENCIAS	13.347.255	11.596.447	-13%	7.205.513	6.631.845	-8%	57%
GASTOS DE OPERACIÓN	76.295.464	86.655.156	14%	68.053.787	81.920.892	20%	95%
Gastos de Comercialización	28.840.028	32.991.707	14%	25.690.690	29.489.816	15%	89%
Compra de Bienes Para la Venta	10.116.860	17.811.514	76%	9.199.055	15.847.993	72%	89%
Compra de Servicios para la Venta	8.582.627	6.649.397	-23%	6.833.473	5.588.208	-18%	84%
Otros Gastos de Operación	10.140.541	8.530.795	19%	9.658.162	8.053.615	20%	94%
Gastos de Producción	47.455.436	53.663.449	13%	42.363.097	52.431.076	24%	98%
Industrial	0	0		0	0		
Agrícola	0	0		0	0		
Otros Gastos de Producción	47.455.436	53.663.449	13%	42.363.097	52.431.076	24%	98%
DEUDA PUBLICA	4.421.760	2.737.777	-38%	3.831.199	2.638.245	-31%	96%
Amortización a Capital	3.251.237	2.111.940	-35%	3.105.582	2.111.586	-32%	100%
Interes	1.149.031	488.008	-58%	704.546	403.830	-43%	83%
Comisiones y otros	21.492	137.829	541%	21.071	122.829	483%	89%
GASTOS DE INVERSION	35.209.733	54.031.024	53%	29.550.511	36.458.119	23%	67%

Contrariamente a la tendencia mostrada por la ejecución de los ingresos del sector hospitalario, la cual disminuyó en un 4 %. Los Gastos ejecutados por el Sector crecieron en un 19% con relación al 2006, influyendo en este resultado el incremento de los servicios personales, los gastos generales y los de operación comercial que crecieron 15% ,16% y 20% respectivamente, lo anterior indica que los hospitales requirieron una mayor dotación tanto administrativamente como a nivel operativo, pero esto no es congruente con el comportamiento presentado por la ejecución de los ingresos.

Los Gastos de Funcionamiento en general crecieron en 15% y su vez en la estructura de la ejecución de gastos, conforman el ítem más representativo del gasto con un 68%. Contrariamente a la que sucede con la inversión, que solo



figura con un 9% en la estructura. Como otros componentes del gasto del sector figuran, los gastos de operación comercial con un 21% y el servicio de la deuda con un 3%

Es de anotar, que los gastos del sector hospitalario, no están creciendo de acuerdo al comportamiento del ingreso, y esto hace que los egresos superen notoriamente a los ingresos y por ende se causen déficit fiscales en el sector, que ahondan la crisis financiera por la cual atraviesan los hospitales públicos de la región, en la vigencia de 2007 se ejecutaron ingresos por \$ 377.463 millones y se causaron gastos por \$ 388.428 millones, para un presunto déficit fiscal del sector Hospitalario de \$ 10.965 millones, cifra que atenta contra las finanzas del sector hospitalario.



SECTOR INSTITUTOS DEPARTAMENTALES

EJECUCION DE INGRESOS Y GASTOS

CONSOLIDADOS INSTITUTOS DEPARTAMENTALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS COMPARATIVA AÑOS 2007 - 2006
(MILES DE PESOS)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			
	2.006	2.007	VAR. %	2.006	2.007	VAR. %	% EJEC. 2007
TOTAL INGRESOS	702.776.156	776.995.920	11%	597.135.606	720.069.068	21%	93%

CONSOLIDADO INSTITUTOS DEPARTAMENTALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS COMPARATIVA AÑOS 2007 - 2.006
(MILES DE PESOS)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			EJECUCION PRESUPUESTAL			
	2006	2007	VAR. %	2006	2007	VAR. %	% EJEC 2007
TOTAL GASTOS	677.548.724	760.253.302	12%	542.604.629	664.833.983	23%	87%

Para los Institutos Descentralizados del orden Departamental, el análisis se efectúa en forma global toda vez que cada Instituto presenta una estructura diferente de acuerdo con su objeto social.

El presupuesto definitivo de ingresos se aprobó con un crecimiento del 8% con respecto a la vigencia anterior, se logro un cumplimiento del 90%, ejecución que de igual forma creció el 15% con respecto al año 2.006.

El presupuesto definitivo de gastos aprobado de los Institutos Departamentales creció en 8% con respecto a la vigencia 2.006, su ejecución en la vigencia fue del 90%, que comparada con la vigencia anterior registro un crecimiento del 15%.

Se destaca en el sector de los Institutos descentralizados el crecimiento congruente de su estructura fiscal, toda vez que la ejecución de gastos creció en forma proporcional con el comportamiento de los ingresos, los cuales presentaron un incremento del 15%



SECTOR INSTITUTOS MUNICIPALES

EJECUCION DE INGRESOS Y GASTOS

GRAN CONSOLIDADO SECTOR INSTITUTOS MUNICIPALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS COMPARATIVA AÑOS 2007- 2006
(MILES DE PESOS)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			% EJEC 2007
	2.006	2.007	VAR.%	2.006	2.007	VAR.%	
TOTAL INGRESOS	63.882.805	69.741.658	9%	59.350.782	64.434.511	9%	92%



**GRAN CONSOLIDADO SECTOR INSTITUTOS MUNICIPALES
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS COMPARATIVA AÑOS 2007-2006
(MILES DE PESOS)**

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			EJECUCION PRESUPUESTAL			% EJE 2007
	2.006	2.007	VAR. %	2.006	2.007	VAR. %	
TOTAL GASTOS	62.675.487	67.541.116	8%	52.624.641	60.726.859	15%	90%

Para los Institutos Descentralizados del orden Municipal, el análisis se efectuó en forma global, toda vez que cada Instituto presenta una estructura diferente de acuerdo con su objeto social.

Los Ingresos presupuestados crecieron el 9% con respecto a la vigencia anterior, lográndose ejecutar los mismos en 92%, que igualmente crecieron el 9% con respecto al año 2.006.

Los gastos aprobados crecieron Presupuestalmente un 8% con respecto a la vigencia 2.006, su ejecución alcanzo el 90%, presentando un aumento del 15% con relación al año anterior.

Llama la atención, el crecimiento de los gastos del sector, los cuales presentan un crecimiento del 15%, mientras la ejecución de los ingresos aumento en un 9%, con respecto a la vigencia, lo que nos muestra que no hay coherencia entre el comportamiento de los ingresos y gastos del sector.



SECTOR CONTRALORIAS

EJECUCION DE INGRESOS Y GASTOS

**EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS COMPARATIVA AÑOS 2007- 2006
(MILES DE PESOS)**

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			TOTAL EJECUTADO			% EJE 2007
	2006	2007	VAR. %	2006	2007	VAR. %	
TOTAL INGRESOS	7.564.794	7.923.993	5%	7.509.273	7.884.520	5%	100%



CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO			EJECUCION PRESUPUESTAL			
	2006	2007	VAR. %	2006	2007	VAR. %	% EJEC 2007
TOTAL GASTOS	7.564.792	7.923.992	5%	7.509.183	7.884.519	5%	100%

Por norma legal, no es competencia de la Contraloría Departamental del Valle del Cauca, realizarle el control y seguimiento a la gestión de las Contralorías de la Región en tal razón no se tendrá en cuenta para este informe este sector.

Con el ánimo de ser transparentes en el análisis, presentaremos el comportamiento presupuestal de la Contraloría Departamental del Valle del Cauca.

Los Ingresos aprobados se presupuestaron en 5% por encima de la vigencia anterior, su ejecución al cierre de la vigencia fue de 100%, de igual forma esta creció en un 5% con respecto al año 2.006.

Los Gastos presupuestados en igual condición crecieron un 5% con respecto a la vigencia anterior, ejecutándose en la vigencia 2.007 un 100% de lo presupuestado. La variación en la ejecución de los gastos alcanzó un crecimiento del 5%.

Los gastos ejecutados por la Contraloría del Valle fueron 5% mayor que en 2006.

SECTOR ADMINISTRACION CENTRAL DEPARTAMENTAL

El análisis a las ejecuciones presupuestales de ingresos y gastos de la administración Central Departamental se efectuó dentro de la evaluación y seguimiento al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero que se estudió en el capítulo primero del presente documento.



CAPITULO V

NUEVA COMPOSICION DEL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES SGP

ESTRUCTURA DEL SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES

PROPOSITOS DEL GOBIERNO NACIONAL

El Objetivo del Gobierno Nacional es desligar el SGP de los Ingresos Corrientes de la Nación, garantizando su crecimiento estable y al mismo tiempo la sostenibilidad macroeconómica de la Nación.

SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES

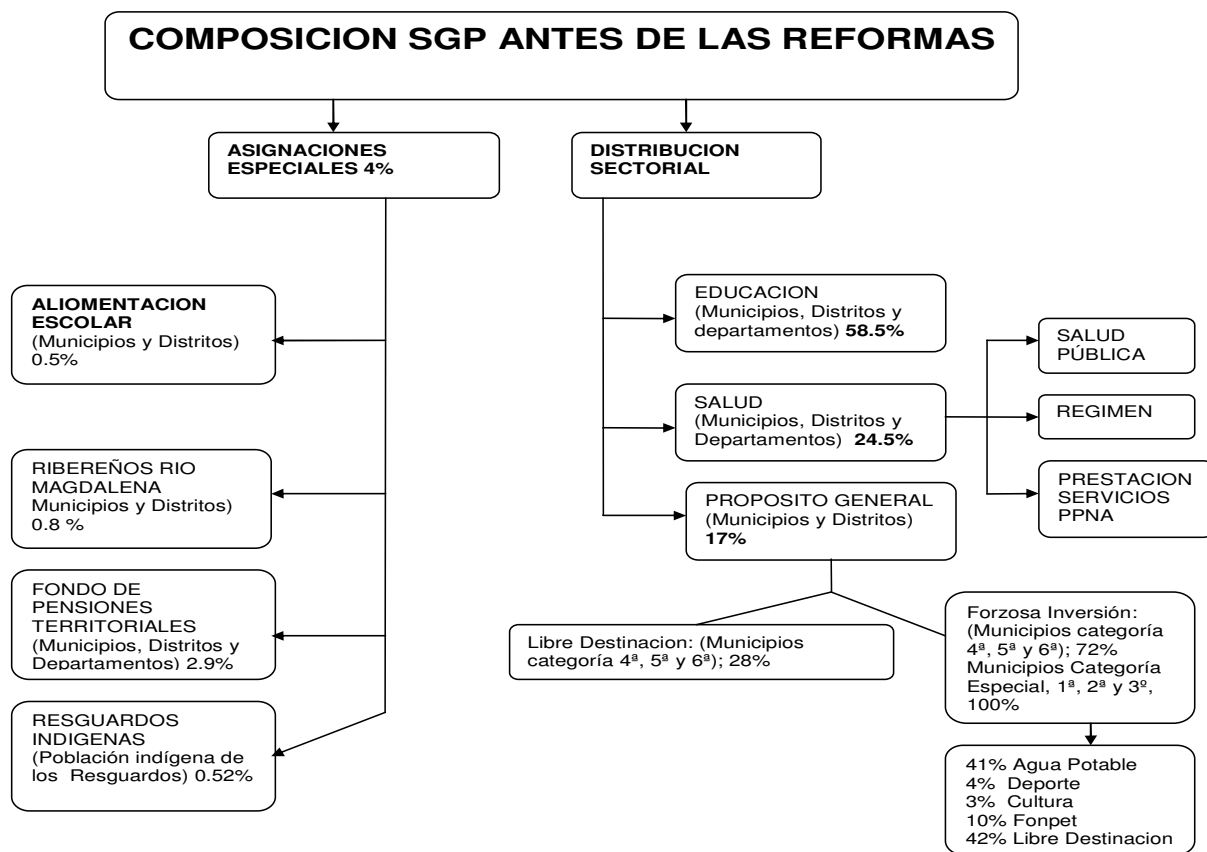
El Sistema General de Participaciones corresponde a los recursos que la Nación transfiere, por mandato de los artículos 356 y 357 Constitucionales (reformados por los Actos Legislativos 01 de 2001 y 04 de 2007), a las entidades territoriales – departamentos, distritos y municipios, para la financiación de los servicios a su cargo, en salud, educación, agua potable y los definidos en el artículo 76 de la Ley 715 de 2001.

➤ ESQUEMA LEY 715 DE 2001

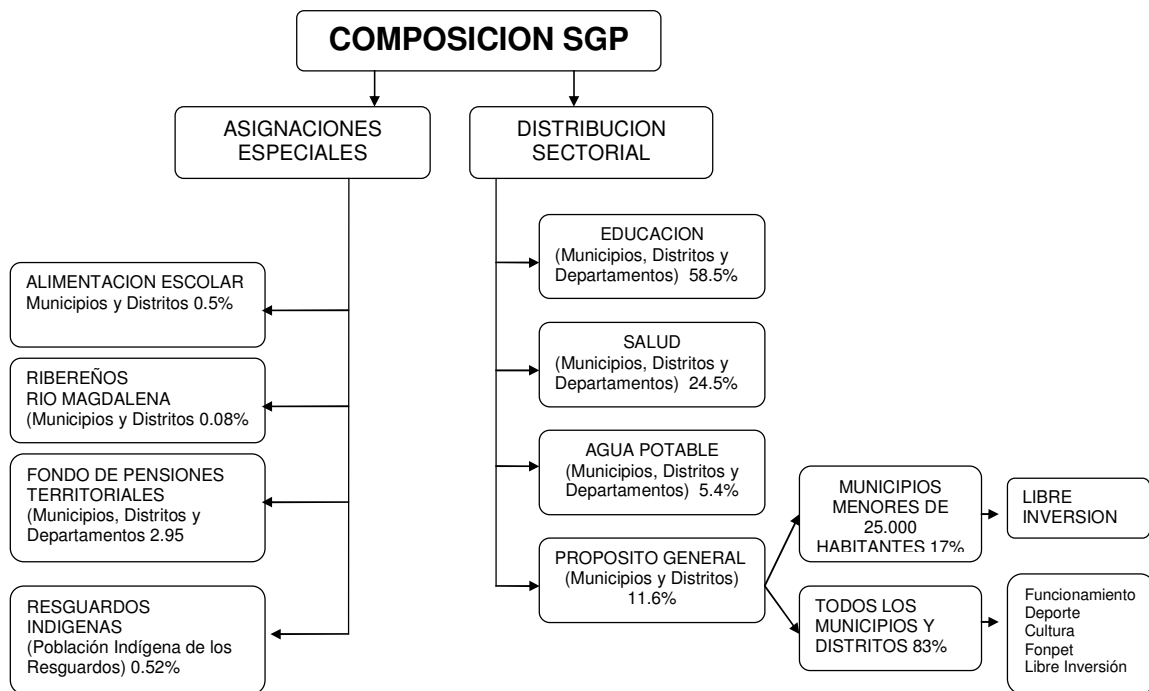
AÑO	CALCULO SGP
2002	Inflación + 2%
2003	Inflación + 2%
2004	Inflación + 2%
2005	Inflación + 2%
2006	Inflación + 2%
2007	Inflación + 2.5%
2008	Inflación + 2.5%



2009 en adelante	Crecimiento del promedio de la variación porcentual de los ICN de los últimos cuatro (4) años
------------------	---



Composición SGP según Acto Legislativo 04 de 2007



Consideraciones generales

- Modifica el precepto para determinar las transferencias, inflación mas el crecimiento real, desligándolos de los ICN.
- Se aplica a partir de 2008.
- Establece un crecimiento real del SGP así: 4% en 2008 y 2009; 3.5% en 2010 y 3% entre 2011 y 2016.

- Determinó puntos adicionales para el sector educación así:
- 2008 – 2009 1.3%
- 2010 1.6%
- 2011 – 2016 1.8%.
- La formula es transitoria y va hasta el año 2016 a partir de este se regresa a lo estipulado en el mandato constitucional, o sea determinar las asignaciones de acuerdo a los ICN.
- Se mantiene el concepto que cuando la economía crezca en porcentaje mayor al 4% este porcentaje de mas se distribuirá a las regiones para atender la primera infancia.
- En caso que la economía crezca por debajo del 2% las regiones no verán disminuidos sus recursos.
- Se crea una bolsa independiente para Agua Potable y Saneamiento Básico.
- Garantiza mayor equidad, establece una participación del 17% de los recursos de propósitos generales para inversión en los municipios con población menor a 25.000 habitantes, los cuales representan el 71.5% (785 municipios) del total del país. Para el caso del Valle del Cauca el 48% (20 municipios) están en esta condición.
- Garantiza recursos para pagar funcionamiento en los municipios de categorías 4ª, 5ª y 6ª.
- Propone una estrategia de seguimiento y control a la ejecución de los recursos que contempla la participación ciudadana, a través de la Unidad Administrativa Especial de Monitoreo, Seguimiento y Control.
- Las poblaciones que vieron disminuir su población como resultado del censo, tampoco verán reducida su participación, Monitoreo, seguimiento y control integral a los recursos del SGP

El Gobierno Nacional definió estrategia para efectuar monitoreo, seguimiento y control a los recursos de las transferencias destinadas al Sistema general de Participaciones, mediante el decreto 28 de Enero 10 de 2008. La norma con fuerza de ley garantiza que estos recursos le lleguen a los ciudadanos más pobres y se constituyan en fuente de desarrollo social y económico.

El Decreto parte de reconocer que, además de realizar la distribución de estos recursos y brindar asistencia técnica para su ejecución, el Gobierno Nacional tiene la responsabilidad de velar por su adecuada y eficiente utilización.

Se busca armonizar los esfuerzos de las diferentes entidades del orden nacional relacionadas con el tema, para:

- Realizar un monitoreo efectivo a la utilización de estos recursos, mediante el fortalecimiento de sistemas de información, la construcción de indicadores y criterios de evaluación objetivos, medibles y comprobables para realizar análisis oportunos e integrales sobre el uso de los recursos para educación, salud, agua potable y saneamiento básico, y propósito general, que permitan identificar acciones u omisiones por parte de las entidades territoriales que puedan poner en riesgo la adecuada utilización de los recursos del SGP.

- Verificar, mediante actividades de seguimiento, como evaluación y análisis de los procesos administrativos, institucionales, fiscales, presupuestales, contractuales y sectoriales de las entidades territoriales, si los riesgos identificados en la etapa de monitoreo comprometen la ejecución de los recursos y la prestación de los servicios.

- Apoyar a la entidad territorial en la cual se hayan verificado eventos de riesgo, mediante la formulación e implementación de un plan de desempeño para superarlos.

Determinar en casos extremos la necesidad de aplicación de medidas correctivas, tales como suspensión de giros a la entidad territorial; giro de recursos a través de fiducias públicas contratadas por la entidad territorial, con el acompañamiento del Gobierno Nacional; asunción temporal de competencias por parte del departamento o la Nación; y solicitud de suspensión de procesos contractuales por parte de la Procuraduría General de la Nación.

Agua Potable y Saneamiento Básico

- El Acto legislativo 04 de 2007 desarrollado por la Ley 1176 de 2007 redistribuyó los recursos de propósito general asignándole un porcentaje fijo al sector Agua Potable y Saneamiento Básico, de 5.4% del total del SGP.
- Los municipios y distritos serán desertificados en el evento que no den cumplimiento a los requisitos establecidos en el artículo 4ª de la Ley 1176 de 2007.
- Creación y puesta en funcionamiento del Fondo de Solidaridad y Redistribución de Ingresos.
- Aplicar la Estratificación Socioeconómica, conforme a la metodología nacional establecida.
- Aplicación de la metodología establecida por el Gobierno Nacional para asegurar el equilibrio entre los subsidios y las contribuciones para los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo.
- Aquellos municipios y distritos que presten directamente los servicios de acueducto alcantarillado y aseo, deben cumplir adicionalmente, con los requisitos que establezca el Gobierno Nacional, por categorías de entidad territorial de acuerdo con el artículo 2º de la Ley 617 de 2000, entre otros aspectos los siguientes:
- Cumplimiento de lo establecido en el artículo 6º de la Ley 142 de 1994.
- Implementar y aplicar las metodologías tarifarias establecidas por la CRA.
- Reporte de información al Sistema Único de Información de Servicios Públicos SUI.
- Cumplimiento de las normas de calidad del agua para el consumo humano.
- El Diario el País de Cali en informe de abril 9 de 2008, titulado “33 municipios del Valle no manejarían recursos” hace mención a que efectivamente este numero de municipios del Valle no manejarían sus recursos de transferencias de la nación, provenientes del SGP, ya que no cumplen con los requisitos estipulados en la Ley 1176 de 2007, en razón a

que ninguno de ellos han cumplido con los requisitos mínimos de cobertura y calidad del agua, que les permita recibir la certificación.

- Los municipios de Cali, Zarzal, Yumbo, Toro, Pradera, Palmira, Florida, Cartago y Candelaria, fueron los únicos que cumplieron con los requisitos establecidos.
- Analizando la situación del sector en cuanto a los recursos, se concluye que recibirán ahora menos frente a los asignados por la aplicación de la Ley 715 de 2001, mientras con esta recibía el 6.7% del SGP con la reforma recibe el 5.4% perdiendo recursos equivalentes al 1.3%.

Propósitos Generales

- Con el Acto Legislativo 04 de 2007 desarrollado por la Ley 1176 del mismo año se divide el porcentaje de Propósito General así:
- Agua Potable y Saneamiento Básico 5.4%
- Propósito General 11.6%
- Los recursos de la participación de Propósito general serán distribuidos de la siguiente manera:
- El 17% se distribuirá entre los municipios con población menor a 25.000 habitantes.
- El 83% distribuido entre los distritos y municipios, incluidos los menores de 25.000 habitantes.

Primera Infancia

- La Ley 1176 de 2007 en su artículo 15 transitorio, establece que el mayor valor liquidado de SGP por crecimiento mayor de la economía en las vigencias 2006 y 2007, de que trata el parágrafo transitorio 2º del artículo 3º del Acto Legislativo 01 de 2001, se destinarán a educación y a la atención integral de la primera infancia.
- En aplicación de la fórmula anterior, La Economía colombiana creció en 2007 el 7.52%, certificado por el DANE, lo que generó un excedente del 3.52%, que se debe destinar para educación y la primera infancia, valores que serán determinados y distribuidos por **el Conpes**.

IMPACTO NACIONAL DE LA REFORMA

Para el periodo 2008 – 2016 la diferencia entre el régimen de la Constitución y el Acto Legislativo 004 de 2007 sería de -\$93.5 billones, recursos que no recibirán las regiones, el sector educación recibirá en el periodo \$3.5 billones por los porcentajes adicionales que se le asignó con la reforma.

El Sector Educación dejara de recibir en el periodo \$54.7 billones, Salud \$22.9 billones, Agua Potable y Saneamiento Básico \$5.05 billones y para Propósitos Generales \$10.85 billones.

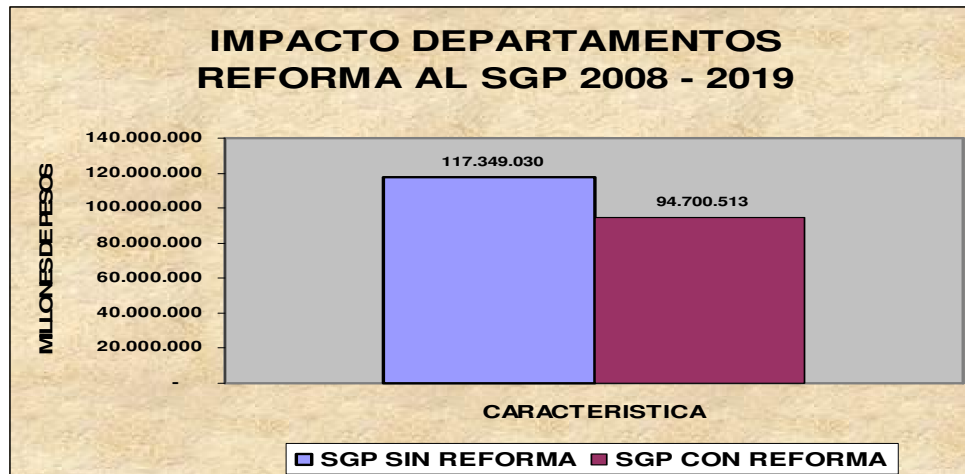
Cabe destacar que con las reformas que se le realizaron en el Congreso a la Propuesta presentada por el Gobierno Nacional, los recursos a transferir aumentarían en \$4.5 billones, representado en el porcentaje adicional que se aprobó para el sector educación y el incremento en la tasa fija, así:

Periodo	Propuesta Gobierno	Proyecto aprobado	Adicional Educación
2008 - 2009	IPC + 3.5	IPC + 4.0	1.3%
2010	IPC + 3.0	IPC + 3.5	1.6%
2011 en adelante	IPC + 2.5	IPC + 3.0	1.8%

Con las reformas aprobadas la participación de las transferencias en los Ingresos Corrientes de la Nación va disminuyendo paulatinamente, con el mandato constitucional esta participación era del orden del 46.5%, con el Acto Legislativo 01 de 2001 se redujo al 39.5% y con el Acto Legislativo 04 de 2007 hacia el año 2019 esta participación caerá al 30% aproximadamente. Lo que indica que el buen desempeño de la economía no se reflejara en mayores transferencias a las regiones.

Los departamentos por efecto de la reforma a las transferencias dejaron de recibir en el periodo \$22.4 billones que son recursos para los municipios no certificados a los cuales estos entes territoriales le administran sus recursos

Grafico 4. Impacto de la Reforma al SGP en los Departamentos.



Impacto Sector Agua Potable y Saneamiento Básico

La reforma a las transferencias generó una redistribución de los porcentajes de propósito general asignándole al sector Agua Potable y Saneamiento Básico una bolsa fija, el 5.4% del total del SGP, por lo tanto es importante mostrar el impacto en el sector.

Cuadro 5. S G P 2002 – 2010 Proyección con reforma



SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES 2002 - 2007

CONCEPTO	2002	2003	2004	2005	2006	2007	PROYECCION REFORMA		
							2.008	2009	2010
EDUCACION	6.750	7.357	7.982,0	8.580	9.211	9.854	10.643	11.446	12.188
SALUD	2.826	3.081	3.344	3.593	3.858	4.127	4.457	4.793	5.103
REGIMEN SUBSIDIADO	1.317	1.466	1.623	1.779	1.955	2.311	2.255	2.425	2603
SALUD PUBLICA	317	339	362	381	400	418	464	499	510
PRESTACION DE SERVICIOS	1.192	1.276	1.359	1.433	1.503	1.398	1.738	1.869	1990
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO							984	1.057	1.125
PROPOSITO GENERAL	1.962	2.138	2.320	2.493	2.677	2.864	2.110	2.269	2.416
ASIGNACIONES ESPECIALES	482	524	568	610	656	702	756	815	868
ALIMENTACION ESCOLAR	60	66	71	76	82	88	94	98	104
RIBEREÑOS RIO MAGDALENA	10	10	11	12	13	14	15	16	17
RESGUARDOS INDIGENAS	63	68	74	79	85	91	98	106	113
FONPET	349	380	412	443	476	509	549	595	634
TOTAL SGP	12.020	13.100	14.214	15.276	16.402	17.547	18.950	20.380	21.700

El sector Agua Potable y Saneamiento Básico vera reducir los recursos asignados, con el esquema anterior se le asignaba el 41% del total de participación de propósitos generales que representaba el 6.7% del total del SGP, con la reforma se le asigno el 5.4%, o sea, que en términos de recursos en el 2008, el sector recibirá \$0.984 billones mientras que con el anterior esquema la asignación ascendería a \$1.268 billones viendo reducido el sector su participación en \$0.284 billones, \$0.306 en el 2009 y \$0.326 en el 2010. En el periodo 2008 – 2016 estableciendo el paralelo con el mandato constitucional dejara de recibir \$5.5 billones.

Cuadro 6. S G P 2002 – 2010 Proyección sin reforma

SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES 2002 - 2007

CONCEPTO	2002	2003	2004	2005	2006	2007	PROYECCION SIN REFORMA		
							2.008	2009	2010
EDUCACION 58.5%	6.750	7.357	7.982,0	8.580	9.211	9.854	10.643	11.446	12.188
SALUD 24.5	2.826	3.081	3.344	3.593	3.858	4.127	4.457	4.793	5.103
REGIMEN SUBSIDIADO	1.317	1.466	1.623	1.779	1.955	2.311	2.255	2.425	2603
SALUD PUBLICA	317	339	362	381	400	418	464	499	510
PRESTACION DE SERVICIOS	1.192	1.276	1.359	1.433	1.503	1.398	1.738	1.869	1990
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO							984	1.057	1.125
PROPOSITO GENERAL	1.962	2.138	2.320	2.493	2.677	2.864	3.093	3.325	3.541
AGUA POTABLE 41%	804	877	951	1.022	1.097	1.174	1.268	1.363	1.451
DEPORTE 4%	78	86	93	100	107	115	124	133	142
CULTURA 3%	60	64	70	75	80	86	93	100	106
FONPET 10%	196	214	232	249	268	286	309	332	354
LIBRE INVERSION 42%	824	898	974	1.047	1.124	1.203	1.299	1.397	1.487
ASIGNACIONES ESPECIALES	482	524	568	610	656	702	756	815	868
ALIMENTACION ESCOLAR 0.5%	60	66	71	76	82	88	94	98	104
RIBEREÑOS RIO MAGDALENA 0.08%	10	10	11	12	13	14	15	16	17
RESGUARDOS INDIGENAS 0.52	63	68	74	79	85	91	98	106	113
FONPET 2.9%	349	380	412	443	476	509	549	595	634
TOTAL SGP	12.020	13.100	14.214	15.276	16.402	17.547	18.949	20.379	21.700

IMPACTO DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA

En el periodo 2008 – 2019 el Departamento del Valle del Cauca dejara de recibir recursos por el orden de \$6.5 billones por efectos de la reforma al SGP frente al mandato constitucional. Con relación al Acto Legislativo 01 de 2001, los recursos que se recortaran serán por el orden de \$0.9 billones.

Cuadro 7. Impacto de la reforma al SGP en el Valle del Cauca

LIQUIDACION SGP VALLE DEL CAUCA 2008 - 2016

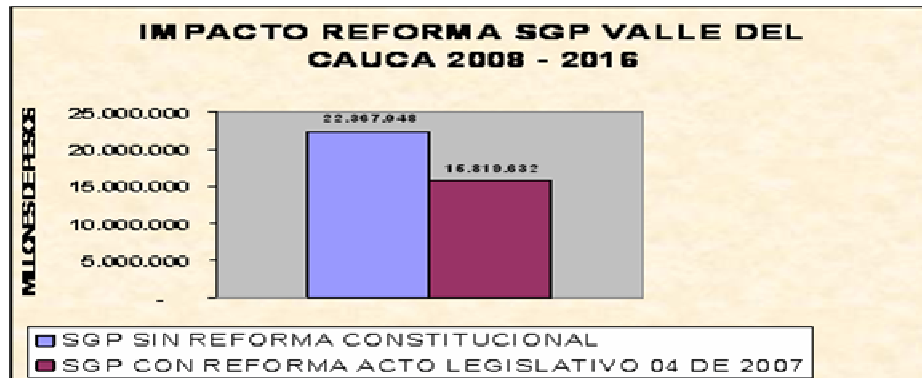
CONCEPTOS	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	SGP periodo
1. Participación Educación	757.383	814.276	869.715	923.676	979.096	1.037.842	1.100.113	1.166.119	1.236.087	8.884.306
Básica	747.538	803.690	858.409	911.668	966.368	1.024.350	1.058.812	1.150.959	1.220.018	8.741.812
Puntos Adicionales	9.845	10.586	11.306	12.008	12.728	13.492	14.301	15.160	16.069	115.495
2. Participación Salud	317.194	341.022	364.239	386.839	410.049	434.652	460.731	488.375	517.677	3.720.778
3. Participación Agua Potable y Saneamiento	69.912	75.164	80.281	85.262	90.378	95.801	101.549	107.642	114.100	820.090
4. Participación Propósito General	150.182	161.463	172.456	183.156	194.146	205.794	218.142	231.230	245.104	1.761.674
SGP SECTORIAL 96%	1.294.671	1.391.925	1.486.692	1.578.933	1.673.669	1.774.089	1.880.534	1.993.366	2.112.969	15.186.847
5. Resguardos Indígenas 0.52%	7.013	7.540	8.053	8.553	9.066	9.610	10.186	10.797	11.445	82.262
6. Municipios Ribereños R. Magdalena 0.08%	1.079	1.160	1.239	1.316	1.395	1.478	1.567	1.661	1.761	12.656
7. Alimentación Escolar 0.5%	6.743	7.250	7.743	8.224	8.717	9.240	9.794	10.382	11.005	79.098
8. Fonpet 2.9%	39.110	42.048	44.910	47.697	50.559	53.592	56.808	60.216	63.829	458.770
ASIGNACIONES ESPECIALES	53.945	57.997	61.945	65.789	69.736	73.920	78.356	83.057	88.040	632.786
TOTAL	1.348.616	1.449.921	1.548.637	1.644.722	1.743.405	1.848.009	1.958.890	2.076.423	2.201.009	15.819.632
TOTAL CONSTITUCION	1.861.421	1.998.011	2.138.472	2.289.035	2.448.986	2.620.117	2.803.211	2.999.104	3.208.691	22.367.048
DIFERENCIA O PERDIDA DEPARTAMENTO	512.805	548.090	589.835	644.313	705.581	772.108	844.321	922.681	1.007.682	6.547.416
ACTO LEGISLATIVO 01 DE 2001	1.308.328	1.460.229	1.600.737	1.723.167	1.850.211	1.981.559	2.120.498	2.268.955	2.427.508	16.741.193
DIFERENCIA O PERDIDA DEPARTAMENTO	-40.288	10.308	52.100	78.445	106.806	133.550	161.608	192.532	226.499	921.561

El Sector Educación dejara de recibir en el periodo \$3.8 billones, Salud \$1.6 billones, Agua Potable y Saneamiento Básico \$0.3 billones y Propósitos Generales \$0.8 billones.

El municipio de Cali es el que mayores recursos dejara de percibir con \$3.1 billones que corresponde al 48.4%, seguido de Buenaventura con \$1.7 billones y Palmira \$0.8 billones.



Grafico 5. Impacto de la reforma al SGP en el Valle del Cauca



Impacto Sector Agua Potable y Saneamiento Básico

El Departamento del Valle del Cauca en el periodo 2008 – 2016 dejará de recibir recursos para atender las necesidades del sector de agua potable y saneamiento básico por \$0.3 billones, en el 2008 recibirá recursos por \$69.930 millones.

El Sector educativo dispondrá en el 2008 de recursos adicionales aprobados por ley correspondiente al 1.3% en un monto de \$228.103 millones, los cuales no crearan base para determinar el SGP en el 2009.



CAPITULO VI

DEUDA PÚBLICA DEPARTAMENTAL POR SECTORES

ANTECEDENTES DE LA DEUDA PÚBLICA EN LA ADMINISTRACION CENTRAL DEPARTAMENTAL

El incremento inicial del endeudamiento con los acreedores financieros se presenta en el período 1992 a 1994, en donde se encontraba como gobernador el Dr. Carlos Holguín Sardi, al pasar de una deuda pública de \$30.923.millones al iniciar su mandato y entregarla en la suma de \$89.074 millones al término del mismo, lo que significó un incremento en dicha deuda del 188.05%. En el período inmediatamente siguiente, cuando actuaba como Gobernador el Dr. Germán Villegas Villegas se da el mayor endeudamiento, al recibir el Departamento con una deuda, como se menciona en la suma de \$89.074 millones y finalizar su período en la suma de \$383.037 millones, es decir, un incremento en la deuda pública de \$293.623 equivalente a un aumento porcentual de la misma de un 330.02%.

“En 1997, los Gastos corrientes de funcionamiento y el servicio de la deuda financiera (intereses y amortizaciones a capital), representaban el 115% de los Ingresos Corrientes de la misma vigencia, correspondiendo el 98% a los Gastos de Funcionamiento y el 18% al servicio de la deuda. Para 1998, esta relación se ubicaba en el 103% del total de los ingresos corrientes, con el 83% de gastos de funcionamiento y el 20% del servicio de la deuda. Tales resultados evidenciaban sobreendeudamiento y desfinanciamiento de sus gastos corrientes, y en consecuencia una alta fragilidad financiera y baja sostenibilidad del ritmo de gasto”. Es decir, la máxima autoridad en materia de apoyo fiscal determina como producto del sobreendeudamiento a que fue sometido de manera irresponsable el Departamento generaba que sus gastos corrientes de funcionamiento y el servicio de deuda superaran los ingresos corrientes lo que lo convertía en un ente sin viabilidad que requería de serías medidas de ajuste.

Por decisión del Ministerio de Hacienda, el departamento del Valle suscribió, a través de la Dirección de Apoyo Fiscal, un plan de desempeño. "El Departamento quedó prácticamente hipotecado a la banca, no tiene autonomía para manejar sus

recursos, y está supeditado a la fiduciaria popular, a un comité de los bancos, que son los que administran los recursos que pagamos los ciudadanos".

El Plan de Desempeño suscrito en 1998 con las entidades financieras estableció el compromiso de la administración de incrementar en términos reales sus ingresos y realizar un proceso de control riguroso sobre sus Gastos de Funcionamiento con el fin que pudiera atender el servicio de la deuda en forma oportuna, reducir los niveles de endeudamiento y recuperar su viabilidad financiera, económica y social. Este Plan de desempeño que fue celebrado sin consultar la realidad financiera, fiscal y social de la región debió sufrir un OTRO SI realizado en el año de 1.999 ya que los objetivos y metas trazados no fue posible alcanzarlas pues una cosa era lo que se proponía en el escenario financiero y otra distinta lo que reflejaba la realidad de las finanzas públicas Departamentales.

La dirección de apoyo fiscal ratifica lo expuesto hasta el momento en el presente estudio en el sentido de dejar establecido el período de tiempo en el cual el Departamento se sobreendeuda y menciona en forma clara que otra causa fundamental que explica la situación actual fue el proceso de capitalización de intereses moratorios y de créditos de tesorería producto de no haber servido la deuda pública durante los años de 1998 y 1999, la cual se materializa con la firma del Plan de desempeño en 1998, por lo que es necesario exponer como se dio dicha capitalización.

De acuerdo a lo estipulado en el Plan de Desempeño, la deuda vigente con los Acreedores Financieros a dicha fecha por valor de \$274.853.831.082 fue adicionada con los créditos de tesorería que sumaban \$17.459.885.324 para llegar a un total de \$292.313.716.406, lo que constituyó el llamado *PAGARE DEUDA REESTRUCTURADA*, que se pactó a una tasa del DTF + 3.2% T.A.

Los intereses corrientes y moratorios causados y no pagados de Enero a Septiembre de 1.998 generados sobre el valor de la deuda vigente a esa fecha (\$274.853.831.082) que ascendían a \$ 52.607.119.318, fueron adicionados a los intereses causados y no pagados sobre los créditos de tesorería y que alcanzaron la suma de \$962.239.247 para llegar a un total de \$53.569.358.565 que

posteriormente se ubicó en la suma de \$53.624.688.062, lo que constituyó el denominado *PAGARE DEUDA*, que se pactó a una tasa del DTF T.A.

Dentro de la negociación con la Banca, en donde con los dos anteriores pagares garantizaba el pago total de sus préstamos incluidos el servicio oneroso de la deuda, se calculó los intereses que se generarían a partir de la suscripción del Plan de Desempeño (Octubre 1 de 1.998) hasta Diciembre 31 de 1.999 por parte de los dos anteriores pagares lo cual dio como resultado:

PAGARE	INTERESES OCT 1/1998- DIC 31/1999
DEUDA REESTRUCTURADA	\$110.305.812.829
DEUDA	17.405.351.101
TOTAL	\$127.711.163.930

Este valor de \$127.711.163.930 constituyó el Pagaré denominado *DEUDA ADICIONAL* pactado a una tasa del DTF T.A., en donde es importante resaltar que se están generando intereses sobre el pagaré DEUDA que como ya se informó corresponde a intereses causados y no pagados de Enero a Septiembre de 1.998, sobre los cuales se empezaría a generar entonces nuevos procesos de intereses sobre los intereses capitalizados que es uno de los lastres financieros que agobian las finanzas públicas del Departamento.

El Valle del Cauca ha sido modelo para visualizar el problema de la deuda pública en los entes territoriales. "Los recaudos por impuestos, tarifas, sanciones, multas, entre otros, constitucionalmente deben orientarse al proceso de desarrollo, pero por el excesivo endeudamiento los recursos públicos se convierten en un mecanismo de transferencia hacia el sector privado, al momento de efectuar el pago del servicio de la deuda en su mayoría a la banca privada.

El Departamento del Valle viene representando en promedio durante los últimos cinco años (años 2003 al 2007) el 24.17% del total de la deuda pública interna del país, es decir, se sigue ocupando el deshonroso primer lugar de los Departamentos endeudados en Colombia, sin que dicho endeudamiento haya sido producto de una mayor inversión social que implicara unas mejores condiciones de vida para los habitantes de la región, ya que el mismo fue resultado de un proceso de endeudamiento territorial desenfrenado e irresponsable que condujo a que el Departamento quedara hipotecado a la Banca Comercial en las condiciones establecidas o impuestas en el Plan de Desempeño.

PARTICIPACION SECTORIAL EN LA DEUDA PÚBLICA DEL DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA

La situación del departamento no es ajena a la realidad del país, el cual maneja una deuda pública creciente y que menoscaba la posibilidad a la población mas pobre de acceder a los servicios públicos esenciales.

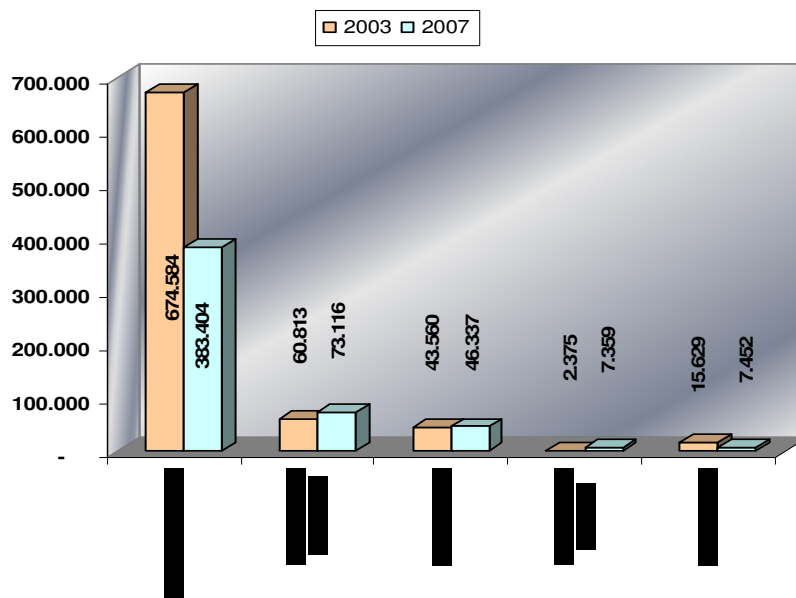
Por lo tanto es importante determinar el estado actual de la deuda en cada uno de los sectores del departamento, que alcanzan relevancia en la materialización de las políticas de inversión pública en las municipalidades.

Cuadro 1. Participación Sectorial en la Deuda Publica del Departamento

SECTOR	2003	2004	2005	2006	2007	VARIACION 2003-2007	VARIACION %
DEPARTAMENTO	674.584	546.630	508.107	437.343	383.404	-291.180	-43%
INSTITUTOS DPTALES.	60.813	52.464	61.330	66.826	73.116	12.303	20%
MUNICIPIOS	43.560	37.987	32.786	32.425	46.337	2.777	6%
INSTITUTOS MPALES	2.375	1.718	1.253	919	7.359	4.984	210%
HOSPITALES	15.629	14.290	13.819	9.469	7.452	-8.177	-52%
TOTAL	796.962	653.088	617.295	546.982	517.668	-279.293	-35%

El comportamiento de la deuda pública de los diferentes sectores del Departamento del Valle del Cauca, muestra que la Gobernación en el periodo 2003 - 2007 la disminuyó en \$291.180 millones mejorando la situación fiscal del ente territorial, así mismo el sector hospitalario la redujo en el 52%, por el contrario otros sectores vieron aumentar su deuda así: Institutos Departamentales en el 20%, los municipios en el 6%, los Institutos municipales en el 210%.

DEUDA PUBLICA POR SECTORES



DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA

La ejecución presupuestal del 2007 muestra pagos del servicio de la deuda por \$79.448 millones que fueron aplicados en \$53.939 millones a capital y \$25.509 millones a intereses. Así las cosas el saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2007 ascendió a \$383.404 millones de los cuales \$313.840 millones son deuda pública



y \$69.564 millones deuda asimilada constituida por convenios para el cubrimiento del pasivo pensional con Univalle y la Administración Central.

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA
SALDO DE LA DEUDA PUBLICA

DESCRIPCION	SALDO A 31/12/06	SALDO A 31/12/07	DIFERENCIA
TRAMO I DEUDA REESTRUCTURADA	199.382	179.444	19.938
TRAMO II DEUDA REESTRUCTURADA	106.133	94.905	11.228
CREDITO NUEVO	8.129	6.306	1.823
FINDETER INSFOPAL	96	82	14
CREDITO FINANCIERA ENERGETICA NACIONAL FEN	25.328	22.857	2.471
CREDITO DE PRESUPUESTO DE LA NACION	6.129	4.745	1.384
ACUERDO DE PAGO CVC	6.500	5.500	1.000
CONCURRENCIA PASIVO PENSIONAL BONOS UNIVALLE	52.163	48.041	4.122
CONCURRENCIA PASIVO PENSIONAL BONOS SALUD	3.935	-	3.935
BONOS PENSIONALES ISS	29.548	21.524	8.024
TOTAL	437.343	383.404	53.939

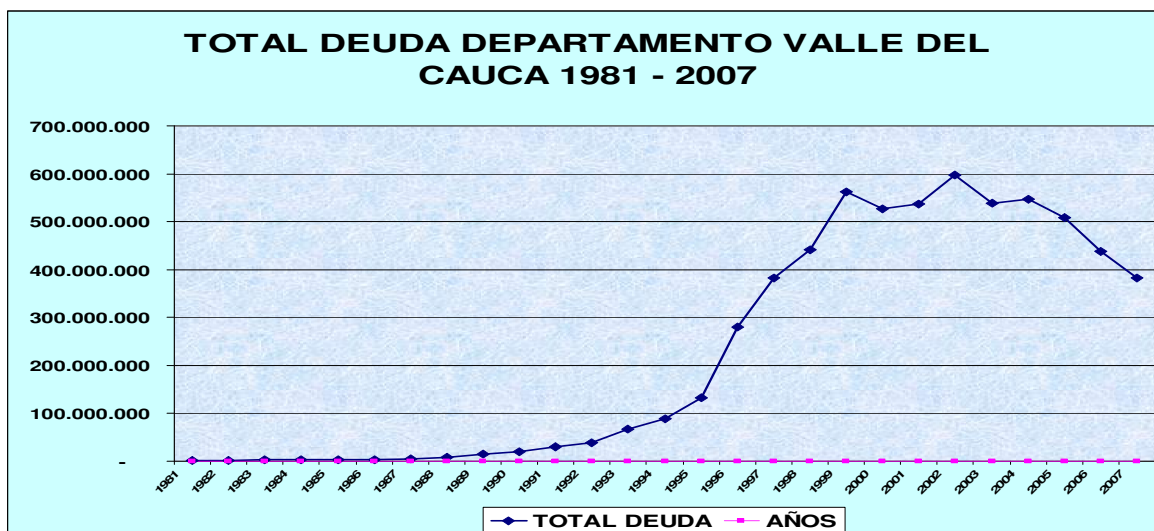
Gracias a la renegociación de la deuda pública, mediante un acuerdo realizado con la Banca el 27 de Diciembre de 2006, que contó con la positiva participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se consiguió un ahorro de \$13 mil millones los cuales fueron destinados a inversión social.

Adicionalmente, para el tramo I de la deuda se logró una flexibilización en los períodos de pago hasta el 2012 y para el tramo II de la deuda se logró flexibilizar el plazo de pago hasta el 2010 así como la eliminación del pago de intereses equivalentes al DTF a partir del 1 de Octubre de 2006.

Igualmente, en el año 2004 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público le condonó al Departamento Deuda Pública por \$96.822 millones como reconocimiento del manejo responsable de los recursos de educación. En conjunto, estas acciones le están dando cumplimiento a la meta de disminuir el endeudamiento del Departamento y de hacerlo viable y sostenible financieramente.



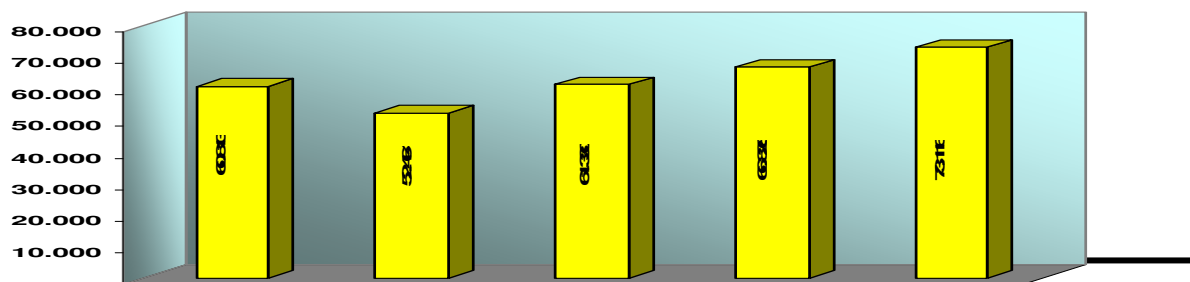
Evolución Deuda Pública 1981-2007



INSTITUTOS DESCENTRALIZADOS DEPARTAMENTALES

La deuda consolidada de los institutos descentralizados, como se menciono anteriormente creció en el 20%, al pasar de \$60.813 millones en el 2003 a \$73.116 en el 2007, cabe resaltar que del total de la deuda consolidada del sector el 68% corresponde a la Universidad del Valle y el 18% a la Industria de Licores del Valle. A excepción del año 2004 en el cual rebajo en el 13.7%, ha tenido un comportamiento sostenido en crecimiento.

INSTITUTOS DPTALES.



Edificio de la Gobernación: Pisos 5 y 6 Carrera 6ª entre calles 9ª y 10ª

Conmutador: 8881891 - 8822488 - 8880305 Fax: 8831099

E-mail: contactenos@contraloriavalledelcauca.gov.co

Web: www.contraloriavalledelcauca.gov.co

Acuavalle que tenía un saldo de deuda en el 2003 de \$401 millones la incremento a \$8.543 millones en el 2007.

La Beneficencia del Valle e Inciva cancelaron en su totalidad la deuda contraída.

MUNICIPIOS

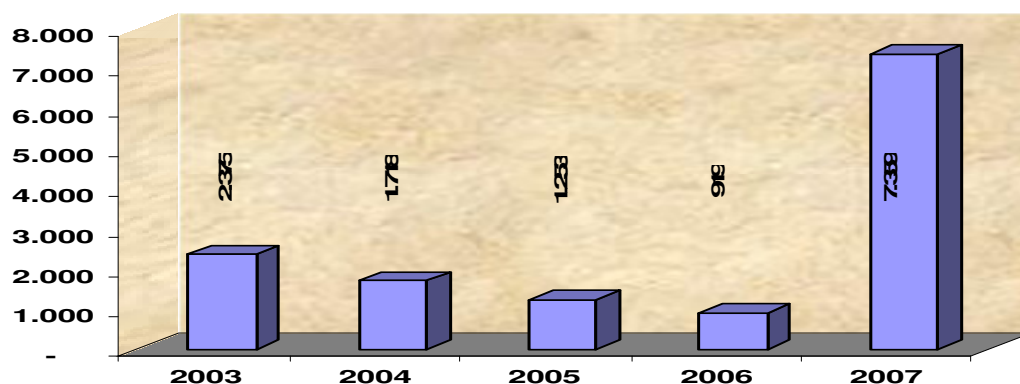
Los municipios de: Buga (260%), La Unión (263%), Toro (186%), El Águila (173%), Trujillo (74%) y Candelaria (54%), fueron los que mas vieron crecer su deuda publica, demostrando poca solidez financiera, no contando con los recursos necesarios para atender las obligaciones o compromisos de inversión social. El caso mas preocupante es el de La Unión un municipio de categoría sexta con un presupuesto anual ejecutado de \$8.517 millones, de los cuales el 53% corresponde a recursos transferidos por la Nación y aumento su deuda de \$330 millones en el 2003 a \$1.199 en 2007, así mismo el Municipio de Buga paso de una deuda publica de \$2.678 millones a \$9.636 millones en 2007, que representa el 11% del total del presupuesto ejecutado.

Los municipios de: Alcalá, Calima - Darien, Cartago, El Cairo, El Dovio, Obando, Roldanillo, Tulúa, Versailles y Yotoco a 31 de diciembre de 2007 no registran deuda, ya sea porque no la han contraído o porque cumplieron a cabalidad con sus compromisos.

INSTITUTOS MUNICIPALES

El Sector de Institutos Municipales creció en su deuda pública en el periodo 2003 – 2007 en el 210%, al pasar de \$2.375 millones a \$7.359 millones en 2007, el incremento se soporta en el aumento considerable de la deuda en la Empresa Aguas de Buga, que de una deuda consolidada de \$765 millones paso a \$6.824 en 2007, como se observa esta monto de deuda representa el 92% del total del sector.

INSTITUTOS MPALES

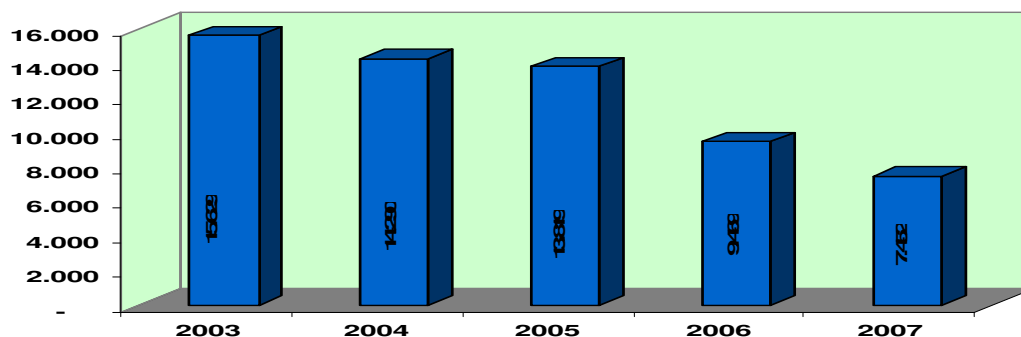


HOSPITALES

El Sector Hospitalario del Valle del Cauca en el periodo 2003 – 2007 vio disminuir su deuda en 52% al pasar de \$15.629 millones a \$7.452 millones en 2007. Es de destacar la situación del Hospital Universitario del Valle el cual tenía una deuda acumulada de \$5.072 millones, la cual cancelo en el transcurso de los años 2004-2006, no registrando deuda a diciembre 31 de 2007, igual situación registraron los hospitales Mario Correa Renjifo, Sagrado Corazón de Cartago, San Antonio de Roldanillo y San Rafael de Zarzal.



HOSPITALES



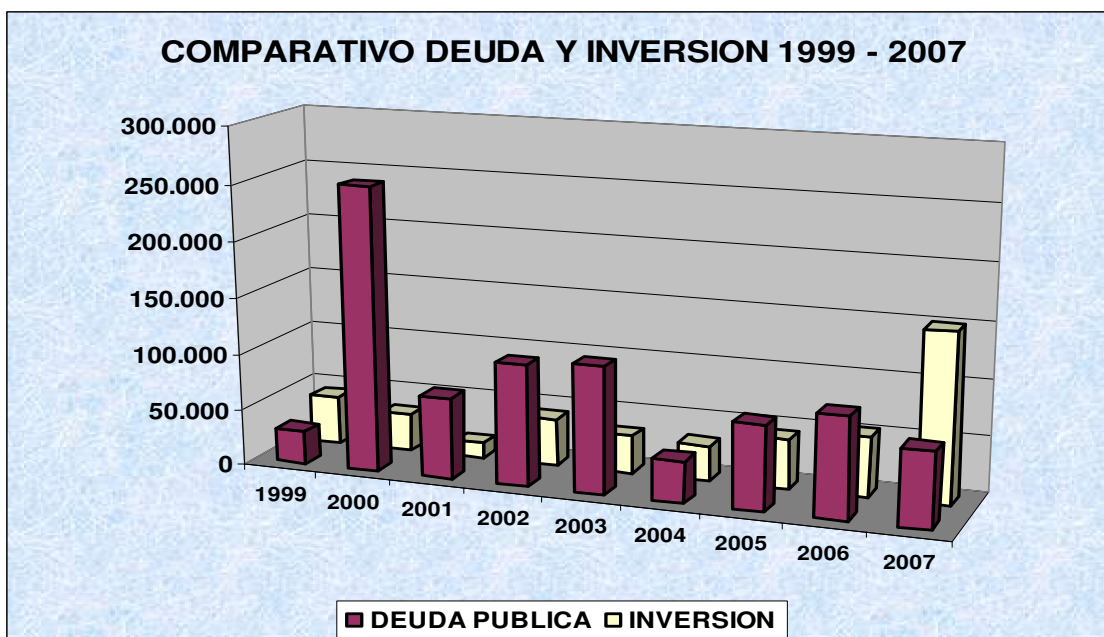
. DEL SERVICIO DE LA DEUDA Y LA INVERSIÓN

DETALLE	1999	PART.	2000	PART.	2001	PART.	2002	PART.	2003	PART.	2004	PART.	2005	PART.	2006	PART.	2007	PART.
GASTOS TOTALES	702.933	100%	878.559	100%	729.791	100%	866.573	100%	728.294	100%	858.370		837.370		951.002		1.209.999	
SERVICIO DE DEUDA																		
Amortización a Capital	13.075	2%	73.365	8%	5.048	1%	33.075	4%	77.950	11%	4.836	0,6%	33.574	4%	63.060	7%	41.580	4%
Intereses de la Deuda	16.274	2%	178.906	20%	67.435	9%	74.973	9%	35.278	5%	31.982	3,7%	41.913	5%	27.385	3%	25.509	2%
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA	29.349	4%	252.271	29%	72.483	10%	108.048	12%	113.228	16%	36.818	4,3%	75.487	9%	90.445	10%	67.089	6%
INVERSION	43.458	6%	33.366	4%	13.645	2%	42.274	5%	33.664	5%	31.505	3,7%	44.588	5%	53.664	6%	150.270	12%

En la única vigencia en que los recursos aplicados a la Inversión fueron superiores al servicio de la deuda fue en 2007, por la reducción importante en los saldos de deuda pública. En el periodo informado los recursos destinados a Inversión alcanzan el 5.4% del total de Gastos de la entidad territorial, En 2007 se registro el porcentaje mas alto de participación de la inversión alcanzando el 12% del total de los gastos, por el contrario en 2001 se presentó el porcentaje mas bajo de solo

el 2%. En el periodo de mandato del Dr. Angelino Garzón se registran los porcentajes más altos de participación de la Inversión.

Mientras que para al servicio de la deuda los recursos pagados alcanzan la suma de \$845.218 millones, para la inversión social apenas se ha destinado \$446.430 millones lo que demuestra una vez más como el cumplimiento de los compromisos de pago han sido financiados por la drástica reducción de la inversión. Del valor total del servicio de la deuda, sólo el 35% (\$295.826), ha sido aplicado a la amortización de capital mientras que el restante 65% (\$549.392), ha sido el costo de los intereses pagados en cada vigencia.



MONTO TOTAL DE LA DEUDA

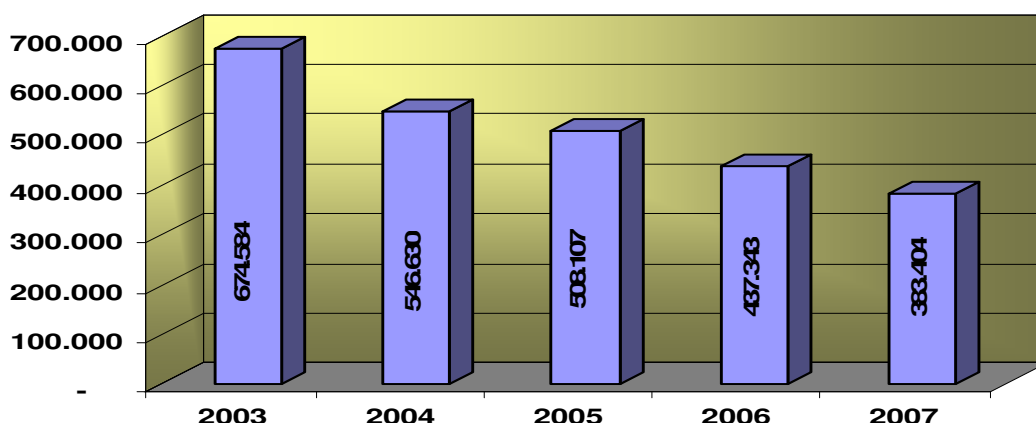
En el siguiente cuadro se muestran los saldos reales de la deuda pública del departamento del valle a diciembre 31 de 2007.

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO SALDO DEUDA PUBLICA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	
CONCEPTO DE LA DEUDA	SALDO DICIEMBRE 2007 \$
DEUDA REESTRUCTURADA TRAMO I	179.443.678.592,48
Banco Agrario de Colombia S.A.	19.443.073.460,00
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A	1.482.658.775,00
Banco de Bogotá S.A	30.585.144.357,00
Banco de Crédito Helm Financial Services	6.776.003.604,00
Banco de Occidente	12.485.099.106,00
Banco Popular S.A	24.163.210.160,00
Bancolombia S.A	37.099.953.641,00
BBVA Colombia	6.674.466.059,00
Industria de Licores del Valle	2.446.691.948,00
Infivalle	27.747.206.279,48
Patrimonio Autonomo Inversiones del Valle IV (Alianza Fiduciaria)	10.540.171.203,00
DEUDA REESTRUCTURADA TRAMO II	94.905.219.934,27
Banco de Bogotá S.A	17.047.739.225,00
Banco Popular S.A	12.507.214.936,00
Bancolombia S.A	18.222.810.812,00
Patrimonio Autonomo Inversiones del Valle IV (Alianza Fiduciaria)	12.476.983.747,74
Banco Agrario de Colombia S.A.	8.195.194.334,00
BBVA Colombia	3.485.853.129,00
Banco de Crédito Helm Financial Services	2.568.324.161,00
Sociedad Comunicaciones y Negocios	1.184.625.394,53
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A	700.736.521,00
Banco de Occidente	5.465.632.837,00
Infivalle	1.439.571.077,00
Industria de Licores del Valle	11.610.533.760,00
CREDITO NUEVO	6.306.153.298,99
Banco de Bogotá S.A	1.391.290.439,59
Banco Popular S.A	869.090.329,98
Bancolombia S.A	1.435.403.996,74
Banco Santander	1.000.774.406,21
Banco Agrario de Colombia S.A.	655.797.438,19
BBVA Colombia	295.420.213,84
Banco de Crédito Helm Financial Services	215.837.472,10
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A	54.374.675,27
Banco de Occidente	388.164.327,07
OTRAS ENTIDADES	33.184.619.236,56
Financiera Energetica Nacional - FEN -	22.857.172.207,00
Corporación Autonoma Regional Valle del Cauca CVC	5.500.357.796,90
Crédito Nación Saneamiento Fiscal año 1999.	4.745.164.038,66
Findeter - Infoposal.	81.925.194,00
OTROS PASIVOS	69.564.496.469,00
Concurrencia Pasivo Pensional Univalle	48.040.752.764,00
Concurrencia Pasivo Pensional Hospitales	0,00
Bonos Pensionales Administración Central.	21.523.743.705,00
SALDO TOTAL DE LA DEUDA AL 31/12/2007	383.404.167.531,30

El Departamento del Valle del Cauca luego de la modificación al Programa de Saneamiento Fiscal y Financiero firmado el 27 de febrero de 2003 con los entes bancarios, con el aval del Ministerio de Hacienda y Crédito Público ha amortizado su deuda publica y asimilada un 43%, al disminuir de \$674.584 millones a 31 de diciembre de 2003 a \$383.404 millones en el 2007.

De este Saldo, \$313.840 millones son deuda pública y \$69.564 millones son deuda asimilada constituida por convenios para el cubrimiento del pasivo pensional con Univalle y la Administración Central

ADMINISTRACION CENTRAL



INDICADORES DE LA LEY 358/97

Un análisis más realista de la capacidad de pago que excluye de los ingresos los recursos que no tienen vocación de recurrencia como los del balance, además porque en buena medida amparan reservas presupuestales en aplicación de la Ley 819/03, y que incorpora en el saldo de la deuda las cuentas por pagar de vigencias anteriores a 2006 (\$106.583 millones), indica que el margen de

sostenibilidad se afecta 26 puntos adicionales. En la vigencia 2006 el Departamento del Valle generó \$179.130 millones de superávit primario, los cuales representan el 193% del servicio total de la deuda.

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA				
INDICADORES LEY 358/97				
MILLONES DE PESOS				
DESCRIPCION	Ejecucion 2004	Ejecucion 2005	Ejecucion 2006	Ejecucion 2007
INGRESOS CORRIENTES	483.772	350.636	339.584	468.276
INGRESOS TRIBUTARIOS	290.136	284.140	283.083	398.651
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	146.699	54.983	52.686	61.599
TRANSFERENCIAS	-	-	-	-
Recursos del balance	43.699	1.417	-	-
Regalias	133	-	-	-
Rendimientos Financieros	3.105	10.096	3.815	8.026
GASTOS CORRIENTES	225.471	160.252	157.804	168.643
GASTOS DE PERSONAL	39.750	26.507	28.797	31.296
GASTOS GENERALES	12.574	11.191	7.558	9.826
TRANSFERENCIAS	173.147	122.554	121.449	127.521
AHORRO OPERACIONAL	258.301	190.384	181.780	299.633
INFLACION ESPERADA 2008			4,5	4,5
SITUACION DEUDA NUEVO CREDITO				
Saldo deuda vigencia anterior	674.583	546.737	508.216	437.343
Creditos contratados en la presente vigencia	-	-	-	-
Amortizaciones de la deuda	127.954	38.521	70.873	53.939
Amortizaciones pagadas	127.954	38.521	70.873	53.939
Amortizaciones por pagar en el resto de la vigencia	-	-	-	-
SALDO DEUDA	546.629	508.216	437.343	383.404
Intereses pagados a la fecha de corte	34.012	42.358	27.372	25.509
Intereses por pagar en el resto de la vigencia	-	-	-	-
Total Intereses de la deuda vigente	34.012	42.358	27.372	25.509
SERVICIO DEL NUEVO CREDITO				
Valor total del nuevo credito	0	0	0	-
Amortizaciones del nuevo credito	0	0	0	-
Intereses del nuevo credito	0	0	0	-
CALCULOS DE INDICADORES				
Saldo deuda	546.629	508.216	437.343	383.404
Total Intereses	34.012	42.358	27.372	25.509
Intereses/Ahorro operacional	13,2	22,2	15,1	8,5
Saldo Deuda/Ingresos corrientes	112,99	144,94	128,79	81,88

Fuente: Cálculos DAF con datos de la Secretaría de Hacienda

El cumplimiento de los preceptos de la Ley 358/97 por la Administración Central del Departamento del Valle del Cauca, en el periodo 2004 – 2007, muestra que aunque el departamento registra solvencia para contratar nuevos créditos, no cuenta con sostenibilidad aunque el indicador a 2007 mejoro, el año 2005 registra los indicadores menos favorables, ya que la solvencia para contratar créditos con el sistema financiero se situó en el 22.2%, el margen de sostenibilidad se ubico en

el 144.94% con el 64.94% por encima del margen establecido por la Ley 358/97 en su artículo 6º.

Para el 2007 la relación intereses/ahorro operacional fue del 8.5%, lo que indica que el departamento registra solvencia para el evento de contratar nuevos créditos, pero su índice de deuda/ingresos corrientes esta por encima del 80% (81.88%) lo que lo obliga en caso de contratar créditos a contar con la autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Lo anterior permite observar que si bien el departamento registra solvencia para contratar nuevos créditos su margen de sostenibilidad no esta garantizado.

DEUDA ASIMILADA DEL DEPARTAMENTO DEL VALLE

La Gobernación del Valle ha establecido convenios de concurrencia de deuda, con Univalle, Hospitales y la misma administración central para el pasivo pensional, las cuales asimilo a deuda publica, tal como se detalla en el cuadro siguiente:

DEUDA PUBLICA ASIMILADA DEPTO 2004 - 2007				
CONCEPTO	2004	2005	2006	2007
Concurrencia Pasivo Pensional Univalle	65.748	56.410	52.163	48.041
Concurrencia Pasivo Pensional Hospitales	9.573	8.279	3.935	
Concurrencia Pasivo Pensional Admon Central	40.141	34.490	29.548	21.524
Total	115.349	99.179	85.646	69.565

El comportamiento de la deuda asimilada es similar a la del Departamento, que registro en el periodo de análisis una disminución paulatina, pasando de \$115.349 millones en el 2004 a \$69.565 en el 2007, generando una reducción de 39.7 puntos porcentuales. Cabe destacar que el 69% de esta deuda asimilada corresponde al pasivo pensional de la Universidad del Valle.

A 31 de diciembre de 2007 estaba en trámite ante el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el registro como operación asimilada de deuda, el acuerdo de pago entre el Departamento y la Universidad del Valle, para el pago de la indexación al pasivo Pensional Bonos Univalle, por valor de \$13.459 millones.



CAPITULO VII

CIERRES FISCALES POR SECTORES

Este organismo de control teniendo como base la información presentada por las entidades sujetas de control en el acta de cierre fiscal, en los formatos F26 “Reservas de Apropiación”, F26A “Reservas de Caja”, F26-F “Estado del tesoro” y la validación de la información realizada por nuestros funcionarios, efectuó el análisis correspondiente que arrojó los siguientes resultados:

RESULTADOS FISCALES

Producto que se obtiene al restar al total de ingresos recaudados en efectivo y en papeles y otros, los pagos, las obligaciones contraídas y los pagos sin flujo de efectivo.

SECTOR MUNICIPIOS

Cerca del 80% de los municipios ejecutaron sus gastos acorde al comportamiento de sus ingresos, generando resultados fiscales positivos que permiten apalancar en ciertos casos reservas de apropiación constituidas por la entidad.

El restante 20 % de los municipios ejecutaron su presupuesto de gastos por encima del total de ingresos recaudados, es decir comprometieron recursos que no recaudaron en la vigencia.

ENTIDAD	EJECUCION ACTIVA DE INGRESOS			EJECUCION ACTIVA DE GASTOS				RESULTADO FISCAL
	Recaudo en Efectivo	Ejecución en Papeles y Otros	Total Ingresos	Pagos	Cuentas por Pagar	Pagos sin Flujo de Efectivo	Total Gastos	
Subtotal Cercofis Cali	74.195.899.112	0	74.195.899.112	66.319.385.900	6.240.258.182	0	72.559.644.082	1.636.255.030
Subtotal Cercofis Palmira	101.802.722.286	1.009.109.778	102.811.832.064	93.343.745.175	4.740.098.466	0	98.083.843.641	4.727.988.423
Subtotal Cercofis Tuluá	240.277.159.893	4.534.688.776	244.811.848.669	216.598.167.999	5.641.383.502	1.809.773.745	224.049.325.246	20.762.523.423
Subtotal Cercofis Cartago	139.156.363.167	0	139.156.363.167	123.079.973.642	2.597.632.236	0	125.677.605.878	13.478.757.289
TOTAL ENTIDADES	555.432.144.458	5.543.798.554	560.975.943.012	499.341.272.716	19.219.372.386	1.809.773.745	520.370.418.847	40.605.524.165



El resultado fiscal consolidado en el sector de los municipios creció un 18% al pasar de \$35.374 millones en el 2006 a \$41.608 millones en el 2007, permitiendo establecer deficiencias en la planeación para la ejecución de los recursos por parte de los mandatarios, cuando lo que se pretende es alcanzar un punto de equilibrio entre lo que se recauda y lo que se ejecuta, que permita impulsar la inversión social financiada con recursos propios.

ENTIDAD	RESULTADO FISCAL 2007	RESULTADO FISCAL 2006	VARIACION NOMINAL	VARIACION %
Subtotal Cercofis Cali	1.636.255.030	5.818.682.122	-4.182.427.092	-72%
Subtotal Cercofis Palmira	5.730.202.615	5.630.912.554	99.290.061	2%
Subtotal Cercofis Tuluá	20.762.523.423	17.739.548.947	3.022.974.476	17%
Subtotal Cercofis Cartago	13.478.757.289	6.184.758.649	7.293.998.640	118%
TOTAL ENTIDADES	41.607.738.357	35.373.902.272	6.233.836.085	18%

SECTOR HOSPITALES

Gran parte de las entidades del sector hospitalario ejecutaron sus gastos por encima de sus ingresos, generando resultados Fiscales negativos, los cuales no se alcanzan a cubrir con el 75% de las cuentas por cobrar registradas en el último trimestre de la vigencia 2007.

Algunos hospitales alcanzaron su punto de equilibrio al ejecutar en la vigencia 2007 sus gastos acorde con los ingresos recaudados, otros cuantos hospitales no ejecutaron sus gastos acorde al comportamiento de sus ingresos, dejando estos recursos en Tesorería que inclusive vienen desde años atrás.



ENTIDAD	EJECUCION ACTIVA DE INGRESOS			EJECUCION ACTIVA DE GASTOS				RESULTADO FISCAL
	Recaudo en Efectivo	Ejecución en Papeles y Otros	Total Ingresos	Pagos	Cuentas por Pagar	Pagos sin flujo de Efectivo	Total Gastos	
Subtotal Cercofis Cali	41.918.173.536	829.104.000	42.747.277.536	40.066.690.543	9.064.320.107	0	49.131.010.650	-6.383.733.113
Subtotal Cercofis Palmira	34.366.251.712	2.294.889.211	36.661.140.923	33.682.934.787	4.764.666.001	0	38.447.600.788	-1.786.459.865
Subtotal Cercofis Tuluá	46.837.928.665	3.366.324.886	50.204.253.551	47.488.253.363	5.852.498.925	1.302.872.000	54.643.624.288	-4.439.370.737
Subtotal Cercofis Cartago	52.185.363.992	145.642.635	52.331.006.627	49.519.486.067	5.688.348.707	0	55.207.834.774	-2.876.828.148
Subtotal Descentralizada	188.392.490.000	9.275.794.000	197.668.284.000	178.954.876.000	52.237.775.588	0	231.192.651.588	-33.524.367.588
TOTAL ENTIDADES	363.700.207.905	15.911.754.732	379.611.962.637	349.712.240.760	77.607.609.328	1.302.872.000	428.622.722.088	-49.010.759.451

En forma global, el resultado fiscal negativo generado en el 2006 por \$26 mil millones creció un 85% en el 2007 al ubicarse en \$49 Mil millones.

	RESULTADO FISCAL 2007	RESULTADO FISCAL 2006	VARIACION NOMINAL	VARIACION %
Subtotal CERCOFIS CALI	-6.383.733.113	-2.610.610.912	-3.773.122.201	145%
Subtotal CERCOFIS PALMIRA	-1.786.459.865	-874.720.223	-911.739.642	104%
Subtotal CERCOFIS TULUA	-4.439.370.737	-3.147.134.041	-1.292.236.696	41%
Subtotal CERCOFIS CARTAGO	-2.876.828.148	-1.851.639.755	-1.025.188.393	55%
Subtotal DESCENTRALIZADO	-33.524.367.588	-17.932.727.000	-15.591.640.588	87%
TOTAL ENTIDADES	-49.010.759.451	-26.416.831.931	-22.593.927.520	86%

SECTOR INSTITUTOS

Cerca del 84% de los institutos a los que se les evaluó el cierre ejecutaron sus gastos acorde al comportamiento de sus ingresos, generando resultados fiscales positivos que permiten apalancar las cuentas por pagar constituidas por la entidad.

El restante 16 % de los institutos ejecutaron su presupuesto de gastos por encima del total de ingresos recaudados, es decir comprometieron recursos que no recaudaron en la vigencia.



ENTIDAD	EJECUCION ACTIVA DE INGRESOS			EJECUCION ACTIVA DE GASTOS				RESULTADO FISCAL
	Recaudo en Efectivo	Ejecución en Papeles y Otros	Total Ingresos	Pagos	Cuentas por Pagar	Pagos Sin flujo de efectivo	Total Gastos	
Subtotal Cercofis Tuluá	20.048.755.346	41.321.317.015	61.370.072.361	19.078.359.922	62.350.925	0	19.140.710.847	42.229.361.514
Subtotal Cercofis Palmira	795.655.350	0	795.655.350	842.470.353	50.407.878	0	892.878.231	-97.222.881
Subtotal Cercofis Cartago	43.403.711.058	0	43.403.711.058	41.518.550.731	1.199.100.397	0	42.717.651.128	686.059.930
Subtotal Sector Descentralizado Departamental	714.221.794.598	16.236.252.328	730.458.046.926	629.497.817.583	38.622.045.881	2.390.000	668.122.253.463	62.335.793.463
TOTAL ENTIDADES	778.469.916.352	57.557.569.343	836.027.485.695	690.937.198.589	39.933.905.081	2.390.000	730.873.493.669	105.153.992.026

El resultado fiscal consolidado en el sector de los institutos creció un 13% al pasar de \$92.859 millones en el 2006 a \$105.154 millones en el 2007, es importante tener en cuenta que se está incluyendo el total de los recursos de los institutos financieros, sin embargo este crecimiento en los resultados fiscales, permite establecer igualmente deficiencias en la planeación para la ejecución de los recursos por parte de los ordenadores del gasto, cuando lo que se pretende es alcanzar un punto de equilibrio entre lo que se recauda y lo que se ejecuta.

ENTIDAD	RESULTADO FISCAL 2007	RESULTADO FISCAL 2006	VARIACION NOMINAL	VARIACION %
Subtotal Insitutos Cercofis Tuluá	42.229.361.514	41.321.121.372	908.240.142	2%
Subtotal Insitutos Cercofis Palmira	-97.222.881	0	-97.222.881	#DIV/0!
Subtotal Institutos Cercofis Cartago	686.059.930	618.118.164	67.941.766	11%
Subtotal Institutos Descentralizados Departamentales	62.335.793.463	50.919.694.069	11.416.099.394	22%
TOTAL ENTIDADES	105.153.992.026	92.858.933.605	12.295.058.421	13%



RECURSOS A INCORPORAR PRESUPUESTO SIGUIENTE VIGENCIA

Es el resultado de restar a los recursos existentes en tesorería a 31 de diciembre, los recursos de terceros y las obligaciones contraídas.

SECTOR MUNICIPIOS

El 62% de los municipios que obtuvieron un resultado positivo luego de restar los compromisos adquiridos y los recursos de terceros, generaron excedentes que deben adicionarse al presupuesto en la vigencia 2.008, como recursos del balance con destino a la financiación de la inversión en esta vigencia.

El restante 38% de los municipios no cuentan con los recursos para cubrir las obligaciones contraídas, generando déficit que se deben incorporar al presupuesto de la vigencia de 2008, y cancelarse con los recursos de esta Vigencia, impactando negativamente la inversión con recursos propios.

ENTIDAD	ESTADO DEL TESORO	RESERVAS DE APROPIACION	RECURSOS DE TERCEROS	CUENTAS POR PAGAR	RECURSOS A INCORPORAR PRESUPUESTO SIGUIENTE VIGENCIA
Subtotal Cercofis Cali	7.023.248.792	1.403.751.348	219.358.586	6.254.800.775	-854.661.918
Subtotal Cercofis Palmira	6.881.780.142	4.118.630.257	238.154.295	4.943.662.832	-2.418.667.242
Subtotal Cercofis Tuluá	26.039.084.815	10.863.256.474	4.380.965.824	5.903.463.393	4.891.399.124
Subtotal Cercofis Cartago	17.248.904.638	4.171.808.610	180.456.898	2.597.641.773	10.298.997.358
TOTAL ENTIDADES	57.193.018.387	20.557.446.689	5.018.935.604	19.699.568.772	11.917.067.322

SECTOR HOSPITALES

Al restar al total de los recursos existentes en tesorería, los recursos de terceros y las obligaciones contraídas, se determinó que algunas entidades no cuentan con los recursos para cubrir las obligaciones contraídas, generando déficits que se deben incorporar al presupuesto de la vigencia de 2008, como Cuentas Por Pagar y cancelarse con los recursos de esta Vigencia.

Otras entidades no constituyeron obligaciones al final de la vigencia, por lo que el total de los recursos existentes en tesorería, luego de restar los recursos de terceros deben adicionarse al presupuesto en la vigencia 2.008, como disponibilidad inicial.

De otro lado se pudo observar como algunas entidades de la salud dejaron de ejecutar recursos existentes en tesorería por cerca del 30% del total de ingresos recaudados en la vigencia y otros por el contrario comprometieron su presupuesto de gastos hasta un 35% sin tener los recursos en tesorería.

ENTIDAD	ESTADO DEL TESORO	RESERVAS DE APROPIACION	RECURSOS DE TERCEROS	CUENTAS POR PAGAR	RECURSOS A INCORPORAR PRESUPUESTO SIGUIENTE VIGENCIA
Subtotal Cercofis Cali	471.845.340	0	0	9.064.320.107	-8.592.474.767
Subtotal Cercofis Palmira	2.883.420.693	0	0	4.764.666.001	-1.881.245.308
Subtotal Cercofis Tuluá	1.988.642.797	1.107.604.079	106.478.400	5.852.498.925	-5.077.938.607
Subtotal Cercofis Cartago	2.799.016.172	0	3.199.321	5.688.348.707	-2.892.531.855
Subtotal Descentralizada	23.202.592.152	0	0	52.237.775.588	-29.035.183.436
TOTAL ENTIDADES	31.345.517.154	1.107.604.079	109.677.721	77.607.609.328	-47.479.373.973

SECTOR INSTITUTOS

15 de los 19 institutos evaluados luego de restar a los recursos existentes en tesorería los compromisos adquiridos y los recursos de terceros, generaron excedentes que deben adicionarse al presupuesto en la vigencia 2.008, como Disponibilidad Inicial.

Los cuatro institutos que no cuentan con los recursos para cubrir las obligaciones contraídas, generaron déficit que se deben incorporar al presupuesto de la vigencia de 2008, como cuentas por pagar y cancelarse con los recursos de esta Vigencia.

ENTIDAD	ESTADO DEL TESORO	RESERVAS DE APROPIACION	RECURSOS DE TERCEROS	CUENTAS POR PAGAR	RECURSOS A INCORPORAR PRESUPUESTO SIGUIENTE VIGENCIA
Subtotal Cercofis Tuluá	42.882.588.676	0	0	62.350.925	42.820.237.751
Subtotal Cercofis Palmira	-40.683.964	0	0	50.407.878	-91.091.842
Subtotal Cercofis Cartago	3.553.651.823	0	0	1.199.100.397	2.354.551.426
Subtotal Descentralizada	169.178.567.941	19.129.438.059	28.139.425.792	33.341.526.694	88.568.177.396
TOTAL ENTIDADES	215.574.124.476	19.129.438.059	28.139.425.792	34.653.385.894	133.651.874.731

EVALUACION ESTADOS DEL TESORO

Permite determinar si los ingresos ejecutados menos los pagos efectuados en la vigencia, se encuentran disponibles en Tesorería.

SECTOR MUNICIPIOS

Al desarrollar este ejercicio, se encontró que algunos municipios generaron en la vigencia recursos disponibles que efectivamente se encontraban en la tesorería, contando inclusive con excedentes que se presume son rezagos de vigencias anteriores que a la fecha no se han incorporado.

En otros casos se presentaron faltantes de recursos en la tesorería que se deben proceder a cubrir por parte de la entidad.



ENTIDAD	EJECUCION DE INGRESOS - PAGOS	ESTADO DEL TESORO	DIFERENCIA
Subtotal Cercofis Cali	7.876.513.212	7.023.248.790	-853.264.422
Subtotal Cercofis Palmira	9.468.086.889	6.881.780.143	-2.586.306.746
Subtotal Cercofis Tuluá	26.403.906.925	26.419.904.685	15.997.760
Subtotal Cercofis Cartago	16.076.389.525	17.249.048.636	1.172.659.111
TOTAL ENTIDADES	59.824.896.551	57.573.982.254	-2.250.914.297

SECTOR HOSPITALES

En el caso de los hospitales, gran parte de estos, reflejan que los recursos del ejercicio fiscal de la vigencia no se encuentran en tesorería, generándose faltantes que se deben proceder a cubrir por sus funcionarios responsables.

De igual forma otros hospitales están presentando la existencia de recursos en tesorería que superan el ejercicio fiscal de la vigencia, permitiendo presumir que la entidad cuenta en tesorería con recursos de otras vigencias que no se han incorporado presupuestadamente.

ENTIDAD	EJECUCION DE INGRESOS - PAGOS	ESTADO DEL TESORO	DIFERENCIA
Subtotal Cercofis Cali	2.680.586.994	471.845.036	-2.208.741.958
Subtotal Cercofis Palmira	2.978.206.136	2.883.420.693	-94.785.443
Subtotal Cercofis Tuluá	2.710.830.386	1.988.642.797	-722.187.588
Subtotal Cercofis Cartago	2.811.520.559	2.799.016.172	-12.504.387
Subtotal Descentralizada	18.713.408.000	23.202.592.152	4.489.184.152
TOTAL ENTIDADES	29.894.552.075	31.345.516.850	1.450.964.775

SECTOR INSTITUTOS

Para el caso de los institutos tanto municipales como de orden departamental se puede apreciar que su gran mayoría cuenta en tesorería con los recursos generados por el ejercicio fiscal de la vigencia e inclusive presenta recursos en



exceso que al igual que el resto de las entidades se presume pueden corresponder a recaudos de ejercicios anteriores que no fueron incorporados presupuestalmente como disponibles en la siguiente vigencia.

ENTIDAD	EJECUCION DE INGRESOS - PAGOS	ESTADO DEL TESORO	DIFERENCIA
Subtotal Cercofis Tuluá	42.291.712.439	42.882.588.676	590.876.237
Subtotal Cercofis Palmira	-46.815.003	-40.683.964	6.131.039
Subtotal Cercofis Cartago	1.885.160.327	3.553.651.823	1.668.491.496
Subtotal Descentralizada	100.272.572.574	169.178.567.941	68.905.995.367
TOTAL ENTIDADES	144.402.630.337	215.574.124.476	71.171.494.139

Un análisis mas detallado del presente documento se puede apreciar en el anexo, donde se desarrolla el informe de cierre por cada una de las entidades de los diferentes sectores de municipios, hospitales o institutos.

